

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023
(*Con cifras correspondientes de 2022*)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	9	1.398.646.693.202	1.470.874.684.814	1.462.759.162.039
Banco Central de Costa Rica		119.058.469.926	120.946.392.526	127.251.663.788
Entidades financieras del país		868.517.037.434	876.032.752.531	773.857.985.263
Entidades financieras del exterior		1.185.267.835	704.838.436	812.896.941
Documentos de cobro inmediato		279.671.537.093	339.557.541.465	426.551.036.276
Disponibilidades restringidas		9.624.545.515	7.446.883.299	8.111.431.897
		120.589.835.399	126.186.276.557	126.174.147.874
Inversiones en instrumentos financieros	10	1.558.956.538.933	1.467.745.173.616	1.550.777.250.009
Al valor razonable con cambios en resultados		15.875.707.776	24.433.857.502	38.982.742.698
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		601.293.113.736	585.704.089.628	733.715.184.265
Al costo amortizado		930.306.049.972	840.653.764.943	764.782.580.762
Instrumentos financieros derivados	11	125.364.113	16.413.585	3.440.013.450
Productos por cobrar		13.941.541.704	19.867.240.764	12.760.605.874
(Estimación por deterioro)		(2.585.238.368)	(2.930.192.806)	(2.903.877.040)
Cartera de créditos	12	4.599.208.402.078	4.632.292.699.015	4.569.471.250.784
Créditos vigentes		4.416.649.133.724	4.422.146.926.877	4.358.242.560.230
Créditos vencidos		172.255.186.030	190.260.399.038	162.462.498.566
Créditos en cobro judicial		86.112.926.979	93.248.724.856	121.893.952.585
Costos directos incrementales asociados a créditos		5.889.421.640	5.755.898.412	4.141.747.933
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(42.986.604.925)	(41.927.136.381)	(36.548.974.253)
Productos por cobrar		100.787.575.029	102.173.613.358	110.866.530.065
(Estimación por deterioro)		(139.499.236.399)	(139.365.727.145)	(151.587.064.342)
Cuentas y comisiones por cobrar	13	7.398.319.775	9.967.610.496	5.732.628.333
Comisiones por cobrar		1.814.394.829	1.800.614.015	2.296.823.392
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		21.022.827	14.608.355	23.041.905
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		5.108.095.251	7.897.198.300	2.850.492.248
Otras cuentas por cobrar		4.782.856.465	4.584.146.968	4.661.493.330
Productos por cobrar		771.102	725.933	1.994.645
(Estimación por deterioro)		(4.328.820.699)	(4.329.683.075)	(4.101.217.187)
Bienes mantenidos para la venta	14	38.867.364.910	37.495.457.395	35.275.542.980
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		97.057.395.852	98.126.485.936	94.194.414.101
Otros bienes mantenidos para la venta		55.884.628	55.884.628	55.884.629
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(58.245.915.570)	(60.686.913.169)	(58.974.755.750)
Participaciones en capital de otras empresas	15	67.334.240.649	73.366.699.575	79.700.155.756
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	16	203.321.698.861	206.368.265.833	205.476.974.551
Otros activos	17	45.519.507.057	69.244.449.061	58.070.524.794
Cargos diferidos		10.740.346.694	14.330.485.937	25.095.003.855
Activos intangibles		7.572.085.452	8.977.676.831	8.507.170.107
Otros activos		27.207.074.911	45.936.286.293	24.468.350.832
TOTAL DE ACTIVOS		7.919.252.765.465	7.967.355.039.805	7.967.263.489.246

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público

A la vista

A plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

A plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con entidades

A la vista

A plazo

Otras obligaciones con entidades

Cargos financieros por pagar

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones

Cuentas por pagar por servicios bursátiles

Impuesto sobre la renta diferido

Otras cuentas por pagar diversas

Otros pasivos

Ingresos diferidos

Otros pasivos

Obligaciones subordinadas

Obligaciones subordinadas

Cargos financieros por pagar

TOTAL DE PASIVOS

PATRIMONIO

Capital social

Capital pagado

Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales

Reservas

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Resultado del periodo

Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS

CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Cuentas de orden por cuenta propia deudoras

Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia

Nota	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
18	6.188.922.117.614	6.142.055.961.261	6.005.415.624.491
	4.185.759.284.746	4.314.717.356.387	4.325.729.565.033
	1.960.166.494.925	1.790.666.793.187	1.655.179.022.988
	42.996.337.943	36.671.811.687	24.507.036.470
19	161.225.681.554	166.961.956.341	195.558.918.341
	158.738.238.810	164.696.408.078	194.296.408.078
	2.487.442.744	2.265.548.263	1.262.510.263
20	616.661.761.194	664.921.757.098	828.478.931.906
	67.975.669.500	45.264.635.945	111.410.794.347
	542.918.729.697	616.971.270.043	709.016.252.126
	-	(103.269.735)	(177.238.757)
	5.767.361.997	2.789.120.845	8.229.124.190
	120.740.751.868	154.044.435.178	113.479.314.368
22	15.302.556.424	10.847.150.398	21.601.221.093
	2.494.021.812	778.552.285	1.549.626.840
21-b	14.276.491.959	14.363.629.546	16.019.390.919
23	88.667.681.673	128.055.102.949	74.309.075.516
24	22.946.854.594	30.496.879.207	15.916.604.271
	81.458.934	100.946.981	110.256.453
	22.865.395.660	30.395.932.226	15.806.347.818
25	60.947.973.703	68.908.170.318	76.158.374.187
	60.190.987.500	66.820.890.000	75.549.075.000
	756.986.203	2.087.280.318	609.299.187
	7.171.445.140.527	7.227.389.159.403	7.235.007.767.564

	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
26-a	172.237.030.102	172.237.030.102	172.237.030.102
	63.735.077.143	65.091.090.087	85.143.845.051
26-b	422.699.142.585	387.165.279.581	387.864.850.024
	32.713.238.870	33.719.121.136	33.845.016.950
	7.798.541.012	37.316.763.826	8.728.383.885
26-c	48.624.595.226	44.436.595.670	44.436.595.670
	747.807.624.938	739.965.880.402	732.255.721.682
	7.919.252.765.465	7.967.355.039.805	7.967.263.489.246

27	419.110.383.999	443.749.725.955	525.200.214.253
28	2.934.314.307.820	3.310.308.330.129	2.998.597.824.726
	67.287.482.690	83.308.242.976	95.544.149.639
	2.867.026.825.130	3.227.000.087.153	2.903.053.675.087
	7.217.151.889	223.028.308.333	195.600.333.965
29	31.364.259.669.605	39.494.091.556.694	32.052.330.144.658
	9.921.071.553.733	18.160.191.749.226	9.407.999.628.402
	4.653.626.886.604	4.722.010.921.517	4.932.408.012.922
	534.905.678.501	527.864.839.532	660.259.392.646
	16.254.655.550.767	16.084.024.046.419	17.051.663.110.688

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Atención: SUEF

Registro Profesional: 21119

Contador: MORALES CENTENO

ALEJANDRA

Estado de Situación Financiera

2023-04-27 12:08:41-0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACION: [p2ss8t0V
https://timbres.contador.co.cr](https://timbres.contador.co.cr)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2023	Marzo 2022
ingresos financieros			
Por disponibilidades	33	3.563.330.339	314.717.311
Por inversiones en instrumentos financieros	33	19.237.257.683	12.455.292.072
Por cartera de créditos	34	117.487.359.249	88.451.569.186
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	6-d	-	161.578.222
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		152.711.616	50.083.487
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		199.590.324	2.187.903.983
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	11	118.972.679	-
Por otros ingresos financieros	35	835.608.115	6.359.571.048
Total de ingresos financieros		141.594.830.005	109.980.715.309
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	36	55.309.756.291	24.114.517.670
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		337.796.379	336.705.984
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	37	8.604.119.764	8.080.874.336
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		1.634.160.239	1.118.943.026
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6-d	1.842.645.616	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.003.971.268	22.304.190
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		413.229.965	625.525.420
Por pérdidas en instrumentos derivados, neta	11	-	4.283.200.325
Por otros gastos financieros	38	1.911.895.771	259.490.901
Total de gastos financieros		71.057.575.293	38.841.561.852
RESULTADO FINANCIERO			
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	41	43.343.153.305	42.533.211.246
Por bienes mantenidos para la venta		2.771.081.910	1.767.210.160
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	8	803.831.182	353.034.120
Por cambio y arbitraje de divisas		9.064.208.826	6.748.746.362
Por otros ingresos con partes relacionadas		6.661.696	-
Por otros ingresos operativos	42	2.026.716.004	1.349.829.930
Total otros ingresos de operación		58.015.652.923	52.752.031.818

as notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2023	Marzo 2022
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		11.198.732.674	10.929.508.998
Por bienes mantenidos para la venta	43	2.853.505.823	4.727.481.429
Por provisiones	44	5.710.369.181	1.104.746.234
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		43.192.906	91.920.463
Por cambio y arbitraje de divisas		5.530.802	3.274.894
Por otros gastos con partes relacionadas		-	5.382.526
Por otros gastos operativos	45	16.589.742.305	15.055.908.407
Total otros gastos de operación		36.401.073.691	31.918.222.951
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		85.307.453.902	77.221.369.684
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	46	40.065.213.723	35.235.393.576
Por otros gastos de administración	47	17.900.144.850	16.815.825.499
Total gastos administrativos		57.965.358.573	52.051.219.075
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		27.342.095.329	25.170.150.609
Impuesto sobre la renta	21-a	7.874.997.116	7.368.912.581
Impuesto sobre la renta de periodos anteriores	21-a	3.569.810.057	3.547.309.483
Impuesto sobre la renta diferido	21-a	859.260.081	282.171.872
Disminución de impuesto sobre la renta de periodos anteriores	21-a	22.678	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	21-a	385.354.053	569.404.392
Participaciones legales sobre la utilidad	48	7.624.863.794	5.812.777.180
RESULTADO DEL PERÍODO		7.798.541.012	8.728.383.885
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que no se reclasificarán a resultados			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		57.763.628	54.993.137
Otros ajustes		(6.370.298.669)	833.608.402
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5.148.571.444	(8.878.254.946)
Superávit por revaluación de otros activos		(212.605)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(1.164.176.202)	(7.989.653.407)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		6.634.364.810	738.730.478

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales		Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2021	172.237.030.102	93.316.808.915		364.737.238.098	41.687.504.022	59.538.410.067	731.516.991.204
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Reservas legales	-	-		23.117.090.506	-	(23.117.090.506)	-
Otras reservas estatutarias	-	-		10.521.420	-	(10.521.420)	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales	-	-		-	2.749.091.648	(2.749.091.648)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-		23.127.611.926	2.749.091.648	(25.876.703.574)	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo	-	-		-	-	8.728.383.885	8.728.383.885
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	54.993.137		-	-	-	54.993.137
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	-	(8.878.254.946)	-	-	-	(8.878.254.946)
Otros ajustes	-	833.608.402		-	-	-	833.608.402
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	-	(183.310.457)		-	-	183.310.457	-
Total resultado integral del periodo	-	(8.172.963.864)		-	-	8.911.694.342	738.730.478
Saldos al 31 de marzo de 2022	172.237.030.102	85.143.845.051		387.864.850.024	44.436.595.670	42.573.400.835	732.255.721.682

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidado



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(En colones sin céntimos)

		Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Aportes patrimoniales en fondos especiales	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2022		172.237.030.102	65.091.090.087	387.165.279.581	44.436.595.670	71.035.884.962
Ajuste a participaciones sobre la utilidad de períodos anteriores		-	-	-	1.207.379.725	1.207.379.725
Saldos al 1 de enero de 2023		172.237.030.102	65.091.090.087	387.165.279.581	44.436.595.670	72.243.264.687
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Reservas legales		-	37.365.747.265	-	(37.365.747.265)	-
Otras reservas estatutarias		-	(1.831.884.261)	-	1.831.884.261	-
Aportes patrimoniales en fondos especiales		-	-	4.187.999.556	(4.187.999.556)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	35.533.863.004	4.187.999.556	(39.721.862.560)	-
Resultado integral del periodo:						
Resultado del periodo		-	-	-	7.798.541.012	7.798.541.012
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	57.763.628	-	-	57.763.628
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	-	5.148.571.444	-	-	5.148.571.444
Superávit por revaluación de otros activos		-	(212.605)	-	-	(212.605)
Otros ajustes		-	(6.370.298.669)	-	-	(6.370.298.669)
Realización del superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	(191.836.743)	-	191.836.743	-
Total resultado integral del periodo		172.237.030.102	63.735.077.143	422.699.142.585	48.624.595.226	6.634.364.810
Saldos al 31 de marzo de 2023						

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 21119

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: MORALES CENTENO
ALEJANDRA
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-04-27 12:08:53 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: p2ss6fdV
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2023	Marzo 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		7.798.541.012	8.728.383.885
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		5.846.090.924	5.499.678.635
(Ganancia) Pérdida por diferencias de cambio y UD, netas		(63.908.857.487)	28.027.351.282
Pérdida por venta activos no financieros		1.682.328.486	2.112.629.676
Ingresos financieros		(136.724.616.932)	(100.906.861.258)
Gastos financieros		38.610.652.042	22.333.884.340
Estimaciones por inversiones, netas		(65.213.672)	(300.157.909)
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes, netas		11.245.212.208	21.037.001.317
Estimaciones por otras cuentas por cobrar, netas		155.315.538	82.471.437
(Ganancia) Pérdida por estimaciones de bienes realizables, netas		(2.440.997.599)	79.277.361
Provisiones por prestaciones sociales		6.524.582	(28.093.962)
Otras provisiones		(4.429.931.662)	(19.679.625)
Participación en utilidad de asociada del exterior, neta		(803.831.200)	(353.034.134)
Participaciones sobre la utilidad, netas		7.624.863.794	5.812.777.180
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	21-a	11.444.784.495	10.916.222.064
Impuesto sobre la renta diferido, neto	21-a	473.906.028	(287.232.520)
		(123.485.229.443)	2.734.617.769
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cartera de crédito		(103.353.702.569)	(72.603.389.023)
Cuentas y comisiones por cobrar		(2.428.365.259)	(3.445.659.152)
Bienes disponibles para la venta		10.135.821.948	3.859.379.214
Otros activos		19.893.552.455	17.734.134.937
Obligaciones con el público		280.397.680.164	(167.619.055.228)
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(50.093.111.213)	15.572.638.592
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		20.689.921.991	12.764.658.919
Otros pasivos		(8.399.546.484)	(11.393.481.457)
		166.842.251.033	(205.130.773.198)
Impuesto sobre la renta pagado		(29.393.208.602)	(18.906.689.078)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		144.036.354.321	107.620.929.231
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(29.085.990.153)	(19.835.714.021)
Participaciones sobre la utilidad pagadas		(23.464.949.153)	(14.965.512.391)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		105.449.228.003	(148.483.141.688)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(255.292.346.271)	(248.556.447.162)
Disminución en instrumentos financieros		288.409.026.403	269.765.983.001
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(14.768.546.878)	(14.345.334.588)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		37.326.031	50.949.155
Adquisición de intangible		(134.718.013)	(571.404.437)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión		18.250.741.272	6.343.745.969
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago de obligaciones financieras		(6.601.135.472)	(2.721.091.006)
Otras actividades de financiación		-	29.600.000.000
Pago de pasivos por arrendamientos		(502.159.634)	(519.664.732)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento		(7.103.295.106)	26.359.244.262
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		116.596.674.169	(115.780.151.457)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		1.578.737.708.410	1.611.376.144.164
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	1.695.334.382.579	1.495.595.992.707

Bernardo Alfaro Araya
Gerente General

Alejandra Morales Centeno
Contadora General
CPI 2111

Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Céd. 4000001021
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 21119
Contador: ALEXANDRA
ALEJANDRA
Estado de Flujos de Efectivo
2023-04-27 12:59:01 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: p2s8rlfV
<https://timbres.contador.co.cr>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)

(1) Entidad que informa

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, el Banco cuenta con 153 oficinas (156 en el 2022) y tiene bajo su control 452 cajeros automáticos (464 en el 2022) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.737 empleados (5.569 en el 2022), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.270 empleados (5.117 en el 2022), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 72 empleados (71 en el 2022), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 193 empleados (191 en el 2022), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 95 empleados (88 en el 2022) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 107 empleados (102 en el 2022). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo 2023				
		BN Valores Puesto de Bolsa. S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros. S.A.	BICSA
Activos	₡	64.563.139.758	14.367.087.866	13.483.456.915	9.321.989.456	480.621.771.236
Pasivos		49.041.008.917	1.946.542.994	1.274.343.281	1.350.787.590	413.338.153.896
Patrimonio		15.522.130.841	12.420.544.872	12.209.113.634	7.971.201.866	67.283.617.340
Resultado del periodo		363.235.809	246.552.503	542.029.821	1.007.645.324	803.831.182
Cuentas de orden		1.109.514.014.201	2.253.478.459.865	621.410.210.431	-	-

		Diciembre 2022				
		BN Valores Puesto de Bolsa. S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros. S.A.	BICSA
Activos	₡	53.998.448.234	13.868.650.585	15.927.288.029	9.783.029.447	588.931.766.217
Pasivos		38.842.564.802	2.296.125.412	4.121.716.886	2.819.472.905	515.615.689.933
Patrimonio		15.155.883.432	11.572.525.173	11.805.571.143	6.963.556.542	73.316.076.284
Resultado del periodo		1.007.595.715	2.691.837.651	1.426.919.471	4.122.954.777	1.948.010.227
Cuentas de orden		1.140.643.825.479	608.549.474.735	2.239.475.709.787	-	-

		Marzo 2022				
		BN Valores Puesto de Bolsa. S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. S.A.	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	BN Sociedad Corredora de Seguros. S.A.	BICSA
Activos	₡	44.151.651.182	13.345.124.129	14.956.990.206	7.679.135.256	604.444.160.969
Pasivos		28.216.962.834	1.166.078.636	2.750.415.579	836.150.045	524.794.628.507
Patrimonio		15.934.688.348	12.179.045.493	12.206.574.627	6.842.985.211	79.649.532.462
Resultado del periodo		345.893.674	765.904.768	742.981.701	826.383.446	353.034.120
Cuentas de orden		1.081.453.307.974	775.702.870.063	2.320.296.115.540	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Bases de contabilización

(a) Base de contabilidad

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

Con la entrada en vigor del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de información financiera”, se actualiza la base contable regulatoria con el propósito de avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, además incluye un solo cuerpo normativo, las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros, lo que brinda mayor uniformidad en la actuación de los órganos supervisores, así como evitar duplicidades y redundancias.

(b) Base de medición

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

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

(3) Moneda funcional y de presentación

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

a- Juicios

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

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

b- Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de marzo de 2023, está relacionado con el deterioro del valor de los instrumentos financieros.

(i) Medición de los valores razonables

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Políticas contables significativas

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

(a) Bases de consolidación

i. *Subsidiarias*

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

ii. *Participaciones no controladoras*

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria. (BICSA) entidad panameña.

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

iii. *Pérdida de control*

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Transacciones eliminadas en la consolidación*

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

(b) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢545,95 por US\$1,00 (¢601,99 y 667.10 por US\$1,00 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de €594,76 por €1,00 (€642,38 y €739,68 por €1,00 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la venta del US dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2023, los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), fueron valuados al tipo de cambio de €1.026,41 por UD 1,00 (€1.028,84 y €966,09 por UD 1,00 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

iv. *Negocios en el extranjero*

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

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

(c) Instrumentos financieros Reconocimiento y medición inicial

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

Clasificación

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

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

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

Pasivos financieros

Clasificación

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

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

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Información proyectada

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(d) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

(iv) Dar de baja

Activos financieros

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Pasivos financieros

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

(v) Compensación

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

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

(e) Instrumentos financieros derivados

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Derivados implícitos

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

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

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

El Conglomerado actualmente mantiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

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

✓ Derivados diferentes de cobertura

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

(h) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Costos subsecuentes

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Depreciación y amortización

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

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

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

(i) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Amortización

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Arrendamientos

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

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

(i) Como arrendatario

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(k) Cartera de crédito

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

La cartera de crédito del Conglomerado se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(l) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, los incrementos en la estimación por incobrables se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el Artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (LOSBN).

(m) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el Artículo No. 35 del Acuerdo SUGE 9-20 “Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el Artículo No. 28 del Acuerdo SUGE 3-06 “Reglamento sobre suficiencia patrimonial de entidades financieras”), por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGE 1-05.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Otras cuentas por cobrar

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

(o) Bienes realizables

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con la entrada en vigor del Acuerdo CONASSIF 6-18 se comunica, en el Artículo No 72 de la LOSBN Ley 1644, la extensión del plazo de 24 a 48 meses, donde se debe aplicar la estimación de los bienes realizables en un 100%. No obstante, al término del plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del activo, la entidad debe solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de la prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga.

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

(p) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(q) Provisiones

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios a empleados

(i) Beneficios a corto plazo

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

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

Planes de incentivos

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Anualidades

Desde el año 2018 el Artículo No 37 de la Convención Colectiva correspondiente a anualidades se encontraba bajo un recurso de inconstitucionalidad, mediante el Voto No 2021025969 la Sala Constitucional indicó que el Artículo 37 de la VII Convención Colectiva, no era inconstitucional, por lo que se mantiene en el plazo de vigencia que tuvo la VII Convención Colectiva; sin embargo, este artículo se vio afectado por las regulaciones de la Ley 9635 que entró a regir el 4 de diciembre de 2018 y que modificó la Ley de Salarios de la Administración Pública

Con base a lo anterior el Banco ya cuenta con los cálculos realizados por la Dirección de Riesgo para su respectivo análisis y registro de provisión a iniciar en el próximo periodo para considerar los cálculos de provisión correspondiente.

(ii) Planes de aportaciones definidas

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

De acuerdo con Ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costarricense del Seguro Social (CCSS), y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(iii) Planes de beneficios definidos

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

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

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

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

(iv) Beneficios por terminación

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(v) Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

- Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- Un aporte de 5,00% (6,00% a marzo de 2022) de los sueldos de los empleados para el fortalecimiento del Fondo.
- Las utilidades provenientes de las inversiones del Fondo y de cualquier otro posible ingreso.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Actualmente existe un proyecto de ley para derogar el Fondo de Garantías según número expediente 21.824 denominado “Ley para derogar los regímenes de pensiones complementarios especiales”. Este proyecto establece la derogatoria de las pensiones complementarias especiales con cargo al Presupuesto Nacional, y del cual propone la derogación de los regímenes complementarios de pensiones que existen en las siguientes instituciones públicas: Banco de Costa Rica, Banco Nacional de Costa Rica, Junta de Protección Social, Instituto Costarricense de Electricidad, Caja Costarricense de Seguro Social y el Instituto Costarricense de Turismo.

(s) Ingresos diferidos

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

(t) Reserva legal

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras reservas estatutarias

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

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

(u) Superávit por revaluación

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

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente*

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Diferido

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

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

iii. Beneficios fiscales FOCREDE

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

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

(w) Información de segmentos

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Estados financieros de los departamentos

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

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

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

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En este mismo sentido, según el oficio CNS-1698/08 debido al devengo de cartera mayor a 180 días, el BNCR debe contar con un plan de estimación con fecha de corte octubre de 2021; se debe estimar ¢34.868 millones del saldo registrado en la cuenta de productos por cobrar asociados a cartera de créditos y cuyo devengo superan los 180 días, de los cuales el Banco ya tenía estimado ¢1.908 millones.

Se debe considerar que, para el 31 de marzo de 2023, mantiene registrados ¢10.747 millones en estimaciones. Según el plan de productos por cobrar, el total a estimar es de ¢25.588 millones, dicho plan debe desarrollarse dentro de los siguientes 36 meses, con cortes semestrales; sin embargo, dicho saldo deberá actualizarse al inicio de cada semestre, considerando pagos realizados, refinaciamientos, impagos, entre otros efectos.

<u>Semestre</u>	<u>Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días</u>	<u>Estimación mínima</u>
	<u>de 180 días</u>	<u>requerida</u>
2023-06	30%	7.676
2023-12	42%	10.747
2024-06	56%	14.329
2024-12	70%	17.912
2025-06	85%	21.750
2025-12	100%	25.588

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

- a. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el Artículo No. 6 de la Ley No. 8634.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Los Bancos Administradores, de conformidad con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley No. 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- c. Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el Artículo No. 35 de la Ley No. 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de colocaciones a: asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley No. 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.
- d. El contrato estará firmado por un periodo de vigencia de cinco años y será renovable por periodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Este contrato podrá ser rescindido por lo establecido en el Artículo No. 12 inciso j) de la Ley No. 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

(cc) Operaciones de fideicomiso

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

(6) Administración de riesgos

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

a) Riesgo de crédito

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

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

- El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
- El Banco está en proceso de evaluación integral del proceso de crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, servicios compartidos, zonas comerciales y centro corporativo
- En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

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

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
<i>Cartera de préstamos</i>				
Principal directo	₡ 4.675.017.246.733	4.642.599.011.381	320.564.909.752	365.041.102.627
Cuentas y productos por cobrar	100.787.575.029	110.866.530.065	-	-
Valor en libros, bruto	4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627
Costos directos incrementales				
asociados a créditos	5.889.421.640	4.141.747.933	-	-
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(42.986.604.925)	(36.548.974.253)	-	-
Estimación para créditos incobrables (contable)	(137.544.640.215)	(151.587.064.342)	(1.109.775.772)	(1.191.054.108)
Valor en libros, neto	₡ 4.601.162.998.262	4.569.471.250.784	319.455.133.980	363.850.048.519

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	Contingencias			
		Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Cartera de préstamos					
Saldos totales:					
0	₡ 40.943.768.087	37.926.068.480	-	-	-
A1	3.716.871.801.016	3.625.937.803.345	298.913.635.945	332.272.667.885	
A2	60.844.675.335	61.755.681.733	1.209.759.733	1.496.553.221	
B1	471.596.094.459	506.185.290.673	4.481.331.449	27.409.915.415	
B2	26.984.069.377	25.667.512.910	106.363.823	118.766.660	
C1	103.737.585.836	166.985.641.402	1.137.611.265	1.250.408.396	
C2	9.617.213.078	15.171.241.293	40.716.074	160.389.207	
D	174.896.729.028	131.598.685.969	13.594.205.260	880.339.830	
E	170.312.885.546	182.237.615.641	1.081.286.203	1.452.062.013	
	4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627	
Estimación estructural					
(registro auxiliar - base					
datos)	(91.217.419.212)	(98.402.028.821)	(101.448.917)	(110.788.326)	
Valor en libros, neto	₡ 4.684.587.402.550	4.655.063.512.625	320.463.460.835	364.930.314.301	
Cartera de préstamos					
evaluada individualmente					
con estimación:					
0	₡ 38.966.648.221	37.552.476.283	-	-	-
A1	3.713.421.823.237	3.624.584.763.615	16.683.284.488	22.947.138.552	
A2	60.844.675.335	61.755.681.733	72.467.077	30.187.079	
B1	471.596.094.459	506.181.790.673	1.643.861.222	16.686.912.343	
B2	26.984.069.377	25.667.512.910	-	9.248.480	
C1	103.737.585.836	166.985.641.402	23.617.248	10.105.195	
C2	9.617.213.078	15.171.241.293	-	3.674.428	
D	174.896.729.028	131.598.685.969	12.989.074.229	94.408.263	
E	170.312.885.546	182.237.615.641	47.954.125	45.679.022	
	4.770.377.724.117	4.751.735.409.519	31.460.258.389	39.827.353.362	
Estimación estructural					
(registro auxiliar - base					
datos)	(91.217.419.212)	(98.402.028.821)	(101.448.917)	(110.788.326)	
Valor en libros, neto	₡ 4.679.160.304.905	4.653.333.380.698	31.358.809.472	39.716.565.036	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
0	1.977.119.866	373.592.197	-	-
A1	3.449.977.779	1.353.039.730	282.230.351.458	309.325.529.333
A2	-	-	1.137.292.656	1.466.366.142
B1	-	3.500.000	2.837.470.227	10.723.003.072
B2	-	-	106.363.823	109.518.180
C1	-	-	1.113.994.017	1.240.303.201
C2	-	-	40.716.074	156.714.779
D	-	-	605.131.030	785.931.567
E	-	-	1.033.332.078	1.406.382.991
Valor en libros	5.427.097.645	1.730.131.927	289.104.651.363	325.213.749.265
Valor en libros, bruto	¢ 4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(91.217.419.212)	(98.402.028.821)	(101.448.917)	(110.788.326)
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(46.327.221.003)	(53.185.035.521)	(1.008.326.855)	(1.080.265.782)
Costos directos incrementales asociados a créditos (Ingresos diferidos cartera de crédito)	5.889.421.640	4.141.747.933	-	-
Valor en libros, neto	¢ 4.601.162.998.262	4.569.471.250.784	319.455.133.980	363.850.048.519
Préstamos reestructurados	¢ 26.883.460.327	27.572.247.012	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2023		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neto
0	₡ 40.943.768.127	39.975.939.868
A1	3.716.871.800.976	3.649.335.186.605
A2	60.844.675.335	60.414.268.977
B1	471.596.094.459	466.759.871.967
B2	26.984.069.377	26.498.310.583
C1	103.737.585.836	99.898.965.150
C2	9.617.213.078	9.043.646.203
D	174.896.729.028	157.208.251.722
E	170.312.885.546	129.125.740.472
	₡ 4.775.804.821.762	4.638.260.181.547

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

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de marzo de 2023, alcanza un monto de ₡4.776 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 90,70% y categoría “C+D+E” el 9,60% (₡4.753 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89,57% y categoría “C+D+E” el 10,43% en marzo de 2022).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Como resultado del Transitorio II acuerdo CONASSIF 14-21 en el envío de informes trimestrales, se ha aportado al regulador los informes con corte a setiembre, diciembre 2022 y marzo 2023.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos, pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo No. 9, del acta de la sesión 1697-2021, celebrada el 1º de noviembre de 2021, dispuso en firme y por unanimidad: (i) Dejar sin efecto los transitorios XV), XVI), XVIII) y XIX) a partir del primero de enero de 2022, inclusive; (ii) Extender la aplicación de los transitorios XX y XXII hasta el 31 de diciembre de 2022, inclusive; y, (iii) Adicionar el Transitorio XXIII con vigencia a partir del primero de enero de 2022, inclusive. Estas medidas rigen a partir del 1º de enero de 2022. Publicado en el Diario Oficial La Gaceta 225 del lunes 22 de noviembre de 2021.

Transitorio XXIII del Acuerdo SUGE 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

A partir del primero de enero de 2022 se aplicará plenamente lo dispuesto en el numeral 2, inciso

i) Operación crediticia especial del Artículo 3 de este Reglamento, en cuanto a la determinación como especial, de la operación crediticia modificada más de una vez en un periodo de 24 meses mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de éstas. Para estos efectos, su aplicación seguirá las siguientes consideraciones:

- a. La cantidad de modificaciones comenzará a computarse desde cero a partir del primero de enero de 2022.
- b. El referido plazo de 24 meses comenzará a contarse a partir del primero de enero de 2022, para todos los deudores que figuren en la cartera de créditos de la entidad al 31 de diciembre de 2021.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Subsecuentemente para los deudores indicados en el punto anterior, y para deudores nuevos a partir del primero de enero de 2022, el referido plazo de 24 meses seguirá computándose según lo dispuesto en la regulación, de conformidad con la situación particular de cada

Transitorio XXIV del Acuerdo SUGE 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”

Para los efectos del Artículo 11bis, a partir del 1 de enero de 2023 el término “deudor generador de divisas” se homologa a “deudor sin exposición a riesgo cambiario” y el término “deudor no generador de divisas” se homologa a “deudor con exposición a riesgo cambiario”. Se utilizan indistintamente los términos “divisas” o “moneda extranjera”. Lo anterior, no afecta la continuidad en la aplicación de la estimación genérica adicional de 1.5% durante el año 2023, indistintamente para un “deudor no generador de divisas” o un “deudor con exposición a riesgo cambiario”.

Transitorio XXV del Acuerdo SUGE 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”

A partir del primero de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, inclusive, para efectos del numeral 2 del inciso i. del Artículo 3, Definiciones, de este Reglamento, un deudor con al menos una operación modificada dos veces en un periodo de 24 meses será clasificado en la categoría de riesgo B2. Asimismo, un deudor con al menos una operación modificada más de dos veces en un periodo de 24 meses será clasificado en la categoría de riesgo C1. El número de modificaciones incluirá la cantidad de modificaciones aplicadas a partir del 1 de enero de 2022. Se aclara que el deudor mantiene la categoría de riesgo previa a tener la operación especial a que se refiere el párrafo primero de este Transitorio, siempre que esta sea igual a B2 o C1, respectivamente, o de mayor riesgo. No obstante, si las condiciones del deudor justifican la reclasificación a categorías de mayor riesgo, la entidad debe realizar la reclasificación correspondiente.

Transitorio XXVI del Acuerdo SUGE 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

A partir del primero de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, inclusive, deberá aplicarse el texto siguiente en sustitución del Artículo 18. Operación crediticia especial: “Artículo 18. Operación crediticia especial El deudor con al menos una operación crediticia especial debe ser calificado inmediatamente por la entidad de la siguiente forma: el deudor que antes de tener una operación crediticia especial estaba calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la C1 o no estaba calificado según este Reglamento, debe ser calificado en categoría de riesgo C1, o categorías de riesgo B2 o C1 cuando corresponda según el Transitorio XXV de este Reglamento, u otra de mayor riesgo de crédito durante por lo menos 180 días. 43 Acuerdo SUGE 1-05 Cuando una entidad supervisada adquiere cartera de crédito de entidades de su propio grupo empresarial podrá solicitar a la SUGE autorización para mejorar la categoría de riesgo del deudor antes del plazo establecido de 90 días, para lo cual la SUGE deberá corroborar la categoría propuesta para emitir tal autorización.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo C2 o D, éste debe ser calificado en categoría de riesgo C2 o D, respectivamente, u otra de mayor riesgo de crédito durante por lo menos 180 días. Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días. Para efectos de la aplicación de los párrafos anteriores, debe considerarse que: a) el período durante el cual no se podrá mejorar la categoría de riesgo del deudor debe contarse a partir de que venza el periodo de gracia, cuando exista, del principal otorgado en la operación crediticia especial, b) los periodos de 90 días o 180 días indicados serán únicamente válidos para el caso en el cual la operación crediticia especial estipule pagos mensuales o de menor periodicidad (quincenales, semanales, etc.).

En el caso que la operación crediticia especial estipule pagos con una periodicidad mayor a un mes, el período durante el cual no se podrá mejorar la categoría de riesgo del deudor se ampliará hasta por un período equivalente a seis pagos consecutivos de principal de acuerdo con la periodicidad pactada, y c) el deudor con al menos una operación crediticia especial según los incisos i3. e i4. del Artículo 3 de este Reglamento o cualquier otra operación crediticia que por sus características pueda ser utilizada para evitar la mora debe permanecer en la categoría de riesgo mientras tenga al menos una de estas operaciones crediticias especiales.

Una vez transcurrido el período durante el cual no se puede mejorar la categoría de riesgo del deudor, según los párrafos anteriores, la entidad puede recalificar al deudor según sus valoraciones en el marco de este Reglamento. Cuando la SUGE, con base en una evaluación de los hechos y circunstancias, determine la existencia de una operación crediticia especial, debe comunicar a la entidad los motivos por los cuales considera que la operación crediticia es especial y debe otorgar un plazo máximo de cinco días hábiles para que la entidad presente los alegatos y pruebas que estime pertinentes.

Política de liquidación de crédito:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Clasificación de los deudores

En línea con el Acuerdo SUGE 1-05 según Artículo 4, los deudores del Banco se encuentran calificados en dos grupos: Grupo 1 corresponde a créditos mayores a ₡100 millones según nota SGF-1514-2019; y Grupo 2 corresponde a los créditos menores a ese monto.

A continuación, se detalla el monto de la cartera por clasificación:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Grupo 1	₡ 2.521.372.345.150	2.596.619.174.731	37.432.042.354	48.785.679.631
Grupo 2	2.254.432.476.612	2.156.846.366.715	283.132.867.398	316.255.422.996
	<u>₡ 4.775.804.821.762</u>	<u>4.753.465.541.446</u>	<u>320.564.909.752</u>	<u>365.041.102.627</u>

Categorías de riesgo

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

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGE 1-05 Artículo 10, la calificación para el grupo 1 se realiza de acuerdo con el alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el grupo 2 en concordancia con el comunicado CNS-1775/07 de CONASSIF con base en la política interna del Banco y referenciada en la web de crédito morosidad y comportamiento de pago histórico), según se describe a continuación:

- Cliente Grupo 1

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Clientes Grupo 2

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2
US dólares	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2

Mediante lo establecido en el Acuerdo SUGE 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el sistema de banca para el desarrollo” para el cálculo de estimaciones específicas las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

A partir de la vigencia de la modificación al Artículo No 12 de este reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2022, inclusive, el saldo de estimaciones registrado para los deudores en categoría de riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación.

Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGE 1-05.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo 2023		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso de estimación
Estimación para créditos directos	₡	125.687.927.331	(91.217.419.212)	34.470.508.119
Estimación para créditos contingentes		1.109.775.772	(101.448.917)	1.008.326.855
Plan de estimación CNS 1698		<u>10.746.937.108</u>	<u>(10.746.937.108)</u>	-
		137.544.640.211	(102.065.805.237)	35.478.834.974
Estimación contra cíclica (SUGE 19-16)		1.954.596.184	(1.954.596.184)	-
	₡	<u>139.499.236.395</u>	<u>(104.020.401.421)</u>	<u>35.478.834.974</u>

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

Estimación contra cíclica

Mediante Acuerdo CNS-1767-2022 inciso II, Artículo 11 del 31 de octubre de 2022, SUGEF considera la reactivación de contra cíclica.

Según el Acuerdo SUGE 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” en el transitorio IV se establece la gradualidad de la contra cíclica del cual entró en vigor a partir del 1 de enero de 2023 según se detalla:

A partir del 1 de enero de 2023, cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes,

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Año	Principal	Estimación	Cantidad de operaciones	Cantidad de clientes
Marzo, 2022	₡ 176.840.758.479	51.255.222.310	9.018	6.083
Junio, 2022	₡ 199.354.902.788	61.468.095.782	11.299	7.756
Setiembre, 2022	₡ 179.228.674.021	56.045.652.130	13.223	7.900
Diciembre, 2022	183.914.460.612	56.820.301.219	12.991	7.568
Marzo, 2023	156.619.307.087	46.494.899.340	10.195	6.114

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

Al 31 de marzo de 2023, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Conglomerado asciende a ₡58.245.915.570 (₡60.686.913.169 y ₡58.974.755.750 a diciembre y marzo 2022, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Comercio	₡ 388.970.225.325	365.536.394.290	-	-
Servicios	1.073.897.508.735	1.102.836.555.578	40.866.645.858	50.882.874.670
Servicios financieros	112.795.014.505	87.822.386.435	-	-
Extracción de minerales	399.016.604	446.732.841	-	-
Industria de manufactura y extracción	175.734.514.780	173.118.465.625	-	-
Construcción	64.535.090.192	90.848.605.580	-	-
Agricultura y silvicultura	106.917.514.981	117.260.521.562	-	-
Ganadería, caza y pesca	76.308.030.689	74.044.480.743	-	-
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	410.455.420.279	468.155.627.578	-	-
Transporte y telecomunicaciones	42.937.374.281	46.330.967.517	-	-
Vivienda	1.471.724.157.853	1.417.495.148.612	-	-
Consumo o crédito personal	595.521.190.217	519.002.707.354	279.579.830.546	314.033.394.609
Turismo	255.609.763.321	290.566.947.731	118.433.348	124.833.348
	₡ 4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627

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

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Centroamérica	₡ 4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627

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

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
Back to back	₡ 18.342.076.440	45.453.040.902	134.315.253	60.618.367
Cédula hipotecaria	54.855.649	-	-	-
Cesión préstamos	418.818.718.331	67.014.484	-	-
Hipotecaria	1.706.526.919.887	2.089.712.652.719	144.420.994	132.912.610
Fianza	838.691.178.395	411.069.829.778	12.970.574.229	-
Fideicomiso	495.262.762.818	577.861.891.105	32.729.587	33.355.000
Valores	63.301.208.253	30.467.849.752	-	-
Prendaria	282.177.545.352	660.884.573.995	-	15.848.832.436
Otras	952.629.556.637	937.948.688.711	307.282.869.689	348.965.384.214
	₡ 4.775.804.821.762	4.753.465.541.446	320.564.909.752	365.041.102.627

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías:

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el 60,97% y 72,29%, respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	Marzo 2023	Marzo 2022	Marzo 2023	Marzo 2022
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 143.180.983.299	₡ 134.600.550.803	₡ 109.139.953.707	₡ 94.350.860.333
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	568.614.640.994	538.245.165.649	171.020.127.424	212.479.852.083
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	488.843.927.896	447.291.365.865	5.588.308.373	11.838.874.096
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	492.611.028.107	483.751.949.624	1.796.955.598	3.510.511.887
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	474.500.705.602	459.533.995.414	2.400.142.881	2.539.107.192
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	278.571.581.412	238.416.575.553	2.001.560.585	828.749.424
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	258.650.518.307	243.395.589.630	4.778.934.118	3.714.745.118
Más de ₡200.000.000	₡ 2.070.831.436.145	₡ 2.208.230.348.908	₡ 23.838.927.066	₡ 35.778.402.494
	₡ 4.775.804.821.762	₡ 4.753.465.541.446	₡ 320.564.909.752	₡ 365.041.102.627

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la cartera de créditos (directos e indirectos), incluye ₡ 606.325.059.594 y ₡ 700.179.492.005, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico, equivalente a un 12,69% y 14,73% del total de la cartera, respectivamente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El portafolio crediticio del Banco Nacional de Costa Rica se compone de operaciones formalizadas en varias monedas: colón costarricense, dólar estadounidense y UDES (Unidades de Desarrollo), por lo cual se aplica el análisis de Pérdida Esperada (PE) consolidada por moneda. Por otra parte, se realiza el cambio metodológico del VaR, alineado a la metodología de pérdida esperada según los segmentos definidos en el ejercicio BUST (Bottom Up Stress Test), el cual se calcula de forma consolidada y por segmento de acuerdo con la clasificación de BUST.

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

La disminución interanual observada en la PE de la cartera total de crédito (pasó de 2,61% en marzo 2022 a 2,51% en marzo 2023) se explica principalmente por una reducción en los indicadores de morosidad. La mora a más de 90 días pasó de 2,64% en marzo de 2022 a 2,16% en marzo de 2023.

En comparación con los resultados obtenidos en marzo de 2022, se presenta un resultado mixto (aumento y disminuciones) en cuanto al comportamiento de la PE por actividades económicas, pero predominan los resultados a la baja. Las actividades que presentan una mayor disminución son Construcción y Agricultura con reducciones que superan los 100 puntos base; en tanto que, la actividad con mayor aumento corresponde a Ganadería con una variación de 73 puntos base.

En lo relativo al resultado del VaR de la cartera de crédito se registró una disminución interanual al pasar de 7,67% a 7,18% comportamiento esperado dada la evolución de la PE y la disminución de los indicadores de morosidad.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Es el riesgo de que el emisor o deudor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero.

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

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

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

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

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

Con la entrada en vigor del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera”, se requiere que las instituciones reguladas estimen las pérdidas crediticias esperadas para los portafolios de inversión.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al cierre del periodo se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado, que se detalla como sigue:

Portafolio	Marzo 2023	Marzo 2022
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 68.316.123	76.832.070

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

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado.

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de liquidez del Puesto, establecen los siguientes límites:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

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

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

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

Los instrumentos financieros del Puesto se encuentran concentrados como sigue:

Para el cierre de marzo de 2023, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$US); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 84,12% y 15,88% en US dólares.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 84,10% de emisiones del Gobierno y del BNCR 0,02%, de la cartera consolidada.

La suma de estos emisores concentra el 75,14% de la cartera consolidada colones y el portafolio en US dólares está representado por un 13,12% de emisiones de G, un 2,60% IHYA y BNSFI con un 0,15% para un total de 15,88%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al cierre del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla como sigue:

Portafolio	Marzo 2023	Marzo 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 23.160.508	19.612.257
Costo amortizado	316.794.559	216.627.994

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

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

Gestión del riesgo de crédito

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

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

Al cierre del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	₡ 43.036535	108.219.405

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Gestión del riesgo crediticio

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

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

Al cierre del periodo, se registra una estimación de pérdidas crediticias esperadas para el portafolio administrado que se detalla a continuación:

Portafolio	Marzo 2023	Marzo 2022
Costo amortizado	₡ 18.125.354	16.906.953

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

Con la entrada en vigor del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera”, el Artículo No 18 requiere que las instituciones reguladas estimen una pérdida por deterioro de crédito para los portafolios de inversión. Esta estimación se realiza de forma mensual desde enero de 2020, para el portafolio de inversiones del Conglomerado.

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

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

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

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

La clasificación de los instrumentos por modelo se detalla como sigue:

Fecha	¢	Marzo 2023		
		Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	¢	2.841.757.301	2.760.888.014	5.602.645.315
Febrero	¢	2.600.821.134	2.725.373.887	5.326.195.021
Marzo	¢	2.583.218.359	2.961.243.082	5.544.461.441

Fecha	¢	Marzo 2022		
		Modelo 1 Costo amortizado	Modelo 2 Resultados integrales	Total, pérdida estimada
Enero	¢	7.573.424.497	3.435.687.361	6.464.063.397
Febrero	¢	7.499.112.619	3.386.947.129	6.347.020.433
Marzo	¢	6.435.002.890	3.338.514.680	6.242.391.720

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

			Marzo 2023	
	Rango PI a 12 meses		Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado	0,38% al 3,21%	₡	982.556.227.912 (2.583.218.359) ₡ 979.973.009.553	982.556.227.912 (2.583.218.359) 979.973.009.553
Estimación				
			Diciembre 2022	
	Rango PI a 12 meses		Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado	0,34% al 3,21%	₡	876.680.708.850 (2.930.192.805) ₡ 873.750.516.045	876.680.708.850 (2.930.192.805) 873.750.516.045
Estimación				
			Marzo 2022	
	Rango PI a 12 meses		Etapa 1	Total
Inversiones al costo amortizado	0,34% al 3,21%	₡	796.184.731.540 (2.886.970.087) ₡ 793.297.761.453	796.184.731.540 (2.886.970.087) 793.297.761.453
Estimación				

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo 2023		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI Estimación	0,24% al 3,21	₡ 549.328.242.491 <u>(2.961.243.082)</u> ₡ 546.366.999.409	549.328.242.491 <u>(2.961.243.082)</u> <u>546.366.999.409</u>	549.328.242.491 <u>(2.961.243.082)</u> <u>546.366.999.409</u>
		Diciembre 2022		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI Estimación	0,24% al 3,37	₡ 552.870.403.336 <u>(2.670.857.408)</u> ₡ 550.199.545.928	552.870.403.336 <u>(2.670.857.408)</u> <u>550.199.545.928</u>	552.870.403.336 <u>(2.670.857.408)</u> <u>550.199.545.928</u>
		Marzo 2022		
		Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Total
Inversiones al VRCORI Estimación	0,24% al 3,58%	₡ 702.368.217.330 <u>(3.184.850.540)</u> ₡ 699.183.366.790	702.368.217.330 <u>(3.184.850.540)</u> <u>699.183.366.790</u>	702.368.217.330 <u>(3.184.850.540)</u> <u>699.183.366.790</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2023		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 5.667.775.323	5.667.775.323
	<u>₡ 5.667.775.323</u>	<u>5.667.775.323</u>
Diciembre 2022		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 4.057.391.271	4.057.391.271
	<u>₡ 4.057.391.271</u>	<u>4.057.391.271</u>
Marzo 2022		
	Etapa 1	Total
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 4.644.713.763	4.644.713.763
	<u>₡ 4.644.713.763</u>	<u>4.644.713.763</u>

La pérdida esperada por moneda, se detalla como sigue:

Marzo 2023		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 4.168.529.272	51,99%
US dólares	1.554.153.800	8,27%
	<u>₡ 5.722.683.072</u>	<u>60,20%</u>
Diciembre 2022		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 4.061.719.794	34,57%
US dólares	1.694.091.701	5,84%
	<u>₡ 5.755.811.495</u>	<u>40,35%</u>
Marzo 2022		
	Absoluta	Relativa
Colones	₡ 5.768.443.977	40,45%
US dólares	473.947.743	0,03%
	<u>₡ 6.242.391.720</u>	<u>40,41%</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

País	Marzo 2023		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	1.031.295.924.882	11.855.189.928	1.043.151.114.811
Panamá	9.171.960.000	242.029.216	9.413.989.216
Resto Zona del Caribe	177.189.989	827.529	178.017.518
Estados Unidos	449.935.009.924	1.547.619.064	451.482.628.988
Canadá	7.567.172.934	36.379.466	7.603.552.400
Venezuela	5.008.505.517	58.096.669	5.066.602.185
Europa	36.022.653.661	189.686.216	36.212.339.877
Asia	3.787.527.579	11.457.776	3.798.985.355
Australia	178.239.862	178.706	178.418.567
Nueva Zelanda	297.833.299	697.604	298.530.903
₡	<u>1.543.442.017.647</u>	<u>13.942.162.174</u>	<u>1.557.384.179.820</u>

País	Diciembre 2022		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	851.717.866.549	17.554.976.205	869.272.842.753
Panamá	10.113.432.000	169.533.959	10.282.965.959
Resto Zona del Caribe	188.840.567	2.697.752	191.538.319
Estados Unidos	508.316.591.311	1.525.856.558	509.842.447.869
Canadá	12.971.475.573	94.213.096	13.065.688.669
Venezuela	10.324.064.442	84.626.002	10.408.690.445
Europa	47.382.340.124	336.376.065	47.718.716.189
Asia	3.737.321.430	22.268.019	3.759.589.449
Australia	5.762.794.833	74.193.173	5.836.988.005
Nueva Zelanda	324.306.726	2.499.932	326.806.658
₡	<u>1.450.839.033.555</u>	<u>19.867.240.761</u>	<u>1.470.706.274.315</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

País	Marzo 2022		
	Principal	Intereses	Total
Costa Rica	989.516.693.481	11.088.983.465	1.000.605.676.947
Panamá	13.338.470.541	23.162.266	13.361.632.806
Resto Zona del Caribe	463.812.969	2.036.183	465.849.152
Estados Unidos	485.148.055.474	1.501.023.438	486.649.078.912
Canadá	16.159.436.864	84.254.930	16.243.691.794
Venezuela	18.261.907.169	190.974.753	18.452.881.922
Europa	58.359.144.298	307.624.419	58.666.768.718
Asia	13.973.163.570	50.764.842	14.023.928.412
Australia	7.394.301.134	46.840.833	7.441.141.967
Nueva Zelanda	372.129.100	852.407	372.981.507
₡	1.602.987.114.600	13.296.517.536	1.616.283.632.137

Parámetros considerados para el cálculo de la pérdida esperada bajo norma NIIF 9

Los parámetros considerados se basan en las distintas metodologías y enfoques que se utilizaron en la modelación del cálculo de la pérdida esperada bajo los lineamientos de la norma contable NIIF 9.

El Modelo de Pérdidas Esperadas permite a la organización la posibilidad de estimar las pérdidas crediticias esperadas (PCE) basándose en tres componentes principales: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Exposición al Momento de Incumplimiento (EAD) y Pérdida Dado el Incumplimiento (Lost Given Default - LGD).

Definición de calificaciones

Los instrumentos de inversión se les asigna una calificación de acuerdo con los diferentes reportes y/o fuentes utilizadas en la evaluación de la calificación de riesgo de calificadores internacionales y nacionales. En consecuencia, es necesario establecer parámetros de equivalencia entre las distintas calificaciones que otorgan las calificadoras internacionales / nacionales a los títulos en moneda local o extranjera, y llevar una homologación de estos reportes de calificaciones entre sí.

En el caso del Conglomerado se utilizan dos tipos de homologación de la información dependiendo la fuente escogida:

- Homologación de calificación internacional:

Consiste en considerar parámetros de equivalencia entre las distintas calificaciones que otorgan las calificadoras internacionales a los títulos en moneda local o extranjera, y llevar una homologación de estos reportes de calificaciones entre sí.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra la homologación de calificaciones entre las distintas calificadoras de riesgo internacionales, donde, por ejemplo, el homólogo de calificación de Baa1 de la calificadora Moody's, en Fitch sería el de BBB+, de acuerdo con la normativa establecida por la SUGE 1-05.

S&P	Moody's	Fitch
AAA	Aaa	AAA
AA+	Aa1	AA+
AA	Aa2	AA
AA-	Aa3	AA-
A+	A1	A+
A	A2	A
A-	A3	A-
BBB+	Baa1	BBB+
BBB	Baa2	BBB
BBB-	Baa3	BBB-
BB+	Ba1	BB+
BB	Ba2	BB
BB-	Ba3	BB-
B+	B1	B+
B	B2	B
B-	B3	B-
CCC(+-)	Caa(123)	CCC(+-)
CC	Ca(123)	CC
C	C	C

- Homologación de calificaciones nacionales (Ceiling test)

Además de la equivalencia de calificaciones anteriormente descrita, se implementa un proceso llamado “Ceiling Test”, que consiste en asignar una calificación aceptada como una válida internacionalmente, a calificaciones emitidas por calificadoras de riesgo locales o regionales (como, por ejemplo: SCR y PCR), de modo tal que cada calificación de riesgo no debe superar el riesgo país. En la tabla que se muestra a continuación se observa la homologación de calificaciones nacionales utilizada por el Conglomerado, de acuerdo con la metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales, del acuerdo SUGE 1-05.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costa Rica	Escala Internacional
AAA	B
AA+	B-
AA	B-
AA-	B-
A+	B-
A	CCC+
A-	CCC+
BBB+	CCC+
BBB	CCC
BBB-	CCC
BB+	CCC
BB	CCC-
BB-	CCC-
B+	CC
B	CC
B-	CC
C	C

Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

La NIIF 9 establece que se debe calcular la pérdida esperada en función de una clasificación de las operaciones en tres stages, por riesgo de crédito:

- Stage 1.- Activos sin deterioro significativo o en situación normal.
- Stage 2.- Activos con un incremento significativo.
- Stage 3.- Activos con evidencia objetiva de deterioro.

Criterios para incremento significativo de riesgo (stage 2)

La norma indica lo siguiente, respecto a la manera de medir incremento significativo de riesgo:

En cada fecha de presentación, una entidad evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, una entidad utilizará el cambio habido en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, en lugar del cambio en el importe de las pérdidas crediticias esperadas.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para realizar esa evaluación, una entidad comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

[Referencia: párrafo 5.5.9 de la NIIF 9 Instrumentos Financieros]

Los métodos utilizados para determinar si el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa en un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial deberían considerar las características del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros) y los patrones de incumplimiento en el pasado para instrumentos financieros comparables. A pesar del requerimiento del párrafo 5.5.9 para instrumentos financieros para los que los patrones de incumplimiento no están concentrados en un momento específico durante la vida esperada del instrumento financiero, los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo durante la vida del activo de que ocurra un incumplimiento.

Criterios para deterioro objetivo (stage 3)

Para que un instrumento financiero se considere en estado deteriorado, éste debe cumplir con cualquiera de las siguientes características:

- Atraso significativo en el pago de interés, capital o ambos. El criterio usual para préstamos es 90 días de atraso o más y es lo que la norma expresamente indica que puede ser a los 90 días de atraso para cualquier instrumento financiero, al menos que se refute. La práctica para inversiones suele ser más estricta, ubicando el default en 30 días de retraso o menos.
- Contratos que estén en algún proceso judicial o prejudicial.
- Inversión o el emisor cuenta con una calificación de Default o Default parcial.
- Emisor que se declara en bancarrota.

Adicionalmente, se puede extender el criterio por deterioro objetivo al definir un incremento en el riesgo tal que por encima de este grado de inversión se establece que los instrumento entran en condición de deterioro crediticio.

Así, para las operaciones catalogadas dentro de este stage, se asigna una PD equivalente a 1, pues ya se considera en situación de default y su probabilidad de caer en default es de 100%.

El Conglomerado Banco Nacional define el incremento de riesgo con base a un análisis del cambio de calificación de origen (compra) contra la calificación a la fecha de cálculo (metodología del umbral).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Este análisis se realiza de forma diferenciada:

- Para títulos con calificación inicial que esté dentro de la política de inversión del Conglomerado Financiero Banco Nacional o que se ubiquen 3 grados de inversión por debajo de la calificación mínima (BBB-), se considera como incremento significativo de riesgo una caída superior a 3 *notches* en la calificación. Según la política actual, agosto de 2022, corresponden a calificaciones superiores a BB-.
- Para títulos con calificación inicial que se ubiquen por encima CCC+, y que no pertenezcan al punto anterior, caídas en la calificación por debajo de B- se considera como incremento significativo en el riesgo.
- Para calificaciones por debajo de B- el incremento significativo de riesgo se define en caídas superiores a 1 *notch*.
- Deterioros de calificaciones iniciales por debajo de la calificación CCC- se consideran instrumentos en *stage 3*, al observar un incremento en el riesgo dos grados por encima de la calificación mínima definida en la política de inversión del conglomerado.

Probabilidad de Incumplimiento (PD)

De acuerdo con la NIIF 9, el nuevo mecanismo de medición del deterioro se basa en la porción de pérdidas probables que debe constituir una provisión uno de los parámetros que permite determinar tal condición, es la probabilidad de que un instrumento financiero o una contraparte incumpla en un horizonte de tiempo, de tal manera que tenemos dos tipos de PD:

- PD-12m: Probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones en el transcurso de los próximos 12 meses.
- PD lifetime: Probabilidad de incumplimiento en la vida de la operación o “PD Lifetime”, es aquella estimada con un plazo temporal igual al plazo remanente de la operación.

Segmentación

La norma permite que el Banco Nacional mida la pérdida crediticia esperada de exposiciones de manera colectiva si estas comparten características de riesgos similares. Además, la norma es flexible con respecto a las entidades que deben hacer esta segmentación.

Dado lo anterior, se utilizan los siguientes criterios para definir la probabilidad de incumplimiento para los activos en la cartera de inversiones:

- Calificaciones o puntajes crediticios externos (terceros) o internos.
- Tipo de instrumento.
- Ubicación geográfica.
- Moneda del emisor.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la siguiente tabla se muestra el esquema de granularidad para la segmentación de la probabilidad de incumplimiento. En donde, para títulos de emisores soberanos la asignación de la probabilidad se da en función de la calificación de riesgo soberano, y si el instrumento se realiza en moneda local, o extranjera. Por otra parte, para los títulos corporativos a la calificación del instrumento se le suma la región asociada al país emisor, así como el tipo de inversión realizada: Financieros y No Financieros.

Segmento	Categoría	
Soberanos	Moneda Extranjera	
	Moneda Local	
	Norte América (NA)	Corporativo Financiero
	Europa y Asia del Este (EMEA)	Corporativo No Financiero
Corporativos	Asia Pacífico y Oceanía (APAC)	Corporativo Financiero
	Latinoamérica (LATAM)	Corporativo No Financiero
		Corporativo Financiero
		Corporativo No Financiero

- Pérdidas crediticias esperadas

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

		Etapa 1	Total
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>			
Saldo al 1 de enero de 2023	₡	2.930.192.806	2.930.192.806
Actualización de reserva		(4.053.303)	(4.053.303)
Estimaciones de inversiones nuevas		8.288.250	8.288.250
Disminución de estimación		(351.209.393)	(351.209.393)
Saldo al 31 de marzo de 2023	₡	<u>2.583.218.360</u>	<u>2.583.218.360</u>

		Etapa 1	Total
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>			
Saldo al 1 de enero de 2022	₡	2.801.506.973	2.801.506.973
Actualización de reserva		(5.752.177)	(5.752.177)
Estimaciones de inversiones nuevas		209.012.234	209.012.234
Disminución de estimación		(100.889.990)	(100.889.990)
Saldo al 31 de marzo de 2022	₡	<u>2.903.877.040</u>	<u>2.903.877.040</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Etapa 1	Total
<u><i>Inversiones al VRCORI</i></u>		
Saldo al 1 de enero de 2023	₡ 2.670.857.408	2.670.857.408
Actualización de reserva	(12.667.564)	(12.667.564)
Estimaciones de inversiones nuevas	420.989.263	420.989.263
Disminución de estimación	(117.936.025)	(117.936.025)
Saldo al 31 de marzo de 2023	<u>₡ 2.961.243.082</u>	<u>2.961.243.082</u>
 <u><i>Inversiones al VRCORI</i></u>		
Saldo al 1 de enero de 2022	₡ 3.565.890.660	3.565.890.660
Actualización de reserva	32.627	32.627
Estimaciones de inversiones nuevas	110.375.895	110.375.895
Disminución de estimación	(542.448.233)	(542.448.233)
Saldo al 31 de marzo de 2022	<u>₡ 3.133.850.949</u>	<u>3.133.850.949</u>

b) *Riesgo de liquidez*

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

i. *Banco Nacional de Costa Rica*

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

Los resultados del ICL se comparan con el límite de apetito por riesgo aprobado por la Junta Directiva General, cual se ubica en 130% para el ICL en colones y en US dólares. A continuación, se muestra el indicador del ICL al cierre de diciembre 2021 y diciembre de 2022, año en que los indicadores en ambas monedas mantienen su resultado por encima del nivel de apetito y con amplias holguras lo que implica que el Conglomerado puede hacer frente a los compromisos o salidas netas de efectivo a 30 días ante un escenario adverso.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la comparación interanual, el ICL en colones se situó en 195% al cierre de marzo 2023, un 12% por encima de hace un año, producto de un aumento en el fondo de activos líquidos – FALAC - de 8,0% (₡109.000 millones especialmente inversiones en el mercado MIL), que tuvo mayor impacto que el aumento de las salidas netas de efectivo de 3% (₡17.000 millones especialmente compromisos mayoristas y minoristas). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 130% equivalente a ₡417.000 millones.

En US dólares, el ICL se ubicó en 259% al 31 de marzo de 2023, mostrando un aumento significativo de 47% con respecto al nivel de hace un año de 212%. Lo anterior fue producto de un aumento del FALAC de 8% (US\$136 millones especialmente en inversiones y disponibilidades en el exterior nivel 1A) que fue acompañada de una disminución de las salidas netas de 12% (US\$75 millones explicado principalmente por aumento de compromisos mayoristas). El indicador exhibe una holgura respecto del nivel de apetito de 130% equivalente a US\$800 millones.

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

<u>Indicador</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
ICL colones	195%	183%	12%	Apetito
ICL US dólares	259%	212%	47%	Apetito

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	186.255.519.009	-	-	-	-	-	-	186.255.519.009	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	342.432.308.495	21.004.755.520	18.886.957.904	12.908.656.239	57.430.601.143	74.273.049.836	34.203.733.484	561.140.062.621	
Inversiones	₡ -	3.998.746.670	255.876.307.455	521.929.858	11.610.451.085	40.508.500.750	112.946.685.988	468.851.256.510	894.313.878.316	
Cartera de créditos	₡ 192.919.558.476	-	54.187.697.764	43.954.021.981	75.114.788.935	105.301.208.646	146.456.074.457	2.950.452.499.347	3.568.385.849.606	
Recuperación de activos	₡ 192.919.558.476	532.686.574.174	331.068.760.739	63.362.909.743	99.633.896.259	203.240.310.539	333.675.810.281	3.453.507.489.341	5.210.095.309.552	
Obligaciones con el público	₡ -	2.743.584.176.288	100.890.745.327	99.438.869.717	157.817.720.182	324.712.854.784	481.866.899.137	241.436.962.646	4.149.748.228.081	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	158.738.238.810	158.738.238.810
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	42.609.301.325	106.729.795.278	4.786.600.000	6.851.797.274	18.320.015.407	34.379.406.642	39.119.951.059	252.796.866.985	
Cargos por pagar	₡ -	15.309.791.878	7.463.835.745	4.202.617.977	2.284.099.094	3.810.242.083	2.986.945.259	3.892.915.545	39.950.447.581	
Vencimiento de pasivos	₡ -	2.801.503.269.491	215.084.376.350	108.428.087.694	166.953.616.550	346.843.112.274	519.233.251.038	443.188.068.060	4.601.233.781.457	
Diferencia	₡ 192.919.558.476	(2.268.816.695.317)	115.984.384.389	(45.065.177.951)	(67.319.720.291)	(143.602.801.735)	(185.557.440.757)	3.010.319.421.281	608.861.528.095	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco y Subsidiarias es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	175.980.652.800	-	-	-	-	-	-	175.980.652.800	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	274.963.017.263	11.561.386.584	10.032.732.272	10.662.400.246	28.348.891.534	43.382.349.805	20.541.267.599	399.492.045.303	
Inversiones	₡ -	3.818.518.253	3.466.955.511	10.827.258.849	2.437.828.218	8.371.604.816	160.900.584.907	695.008.904.563	884.831.655.117	
Cartera de créditos	₡ 189.152.278.505	-	76.487.685.809	56.352.323.165	49.217.096.353	96.753.213.446	135.374.753.491	2.648.029.531.173	3.251.366.881.942	
Recuperación de activos	₡ 189.152.278.505	454.762.188.316	91.516.027.904	77.212.314.286	62.317.324.817	133.473.709.796	339.657.688.203	3.363.579.703.335	4.711.671.235.162	
Obligaciones con el público	₡ -	2.674.136.002.213	84.864.457.701	81.512.167.583	97.237.333.043	229.857.631.307	311.724.750.947	169.774.013.629	3.649.106.356.423	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	29.600.000.000	-	-	-	-	-	164.696.408.078	194.296.408.078
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	63.298.465.949	107.755.805.609	12.174.400.000	8.766.288.315	33.506.172.580	10.252.885.866	41.280.198.021	277.034.216.340	
Cargos por pagar	₡ -	7.419.864.034	2.671.345.378	1.734.258.381	1.232.498.067	1.678.385.576	1.558.907.375	2.628.974.829	18.924.233.640	
Vencimiento de pasivos	₡ -	2.744.854.332.196	224.891.608.688	95.420.825.964	107.236.119.425	265.042.189.463	323.536.544.188	378.379.594.557	4.139.361.214.481	
Diferencia	₡ 189.152.278.505	(2.290.092.143.880)	(133.375.580.784)	(18.208.511.678)	(44.918.794.608)	(131.568.479.667)	16.121.144.015	2.985.200.108.778	572.310.020.681	

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias, es como sigue:

	Vencido	Días								Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	₡ -	343.660.180.954	-	-	-	-	-	-	213.955.804	343.874.136.758
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	218.281.965.201	7.161.263.119	7.972.588.150	7.530.388.469	22.083.428.697	22.356.105.223	21.991.235.954	307.376.974.813	
Inversiones	₡ -	1.630.102.418	14.025.442.397	20.635.160.579	45.640.356.429	120.786.448.374	271.825.896.707	192.684.492.081	667.227.898.985	
Cartera de créditos	₡ 56.080.237.919	-	26.316.204.017	20.798.762.880	25.541.387.138	62.465.052.920	86.437.252.194	892.682.891.803	1.170.321.788.871	
Recuperaciones de activos	₡ 56.080.237.919	563.572.248.573	47.502.909.533	49.406.511.609	78.712.132.036	205.334.929.991	380.619.254.124	1.107.572.575.642	2.488.800.799.427	
Obligaciones con el público	₡ -	1.442.175.108.458	51.248.805.079	64.724.241.112	56.572.986.044	121.159.323.493	152.933.288.592	109.642.576.706	1.998.456.329.484	
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	25.978.299.346	105.080.451.781	356.889.699	34.690.995	51.178.467	159.800.744.853	66.795.277.071	358.097.532.212	
Cargos por pagar	₡ -	2.637.329.901	853.182.418	3.436.991.128	2.034.083.334	745.398.321	863.780.252	729.929.750	11.300.695.104	
Vencimiento de pasivos	₡ -	1.470.790.737.705	157.182.439.278	68.518.121.939	58.641.760.373	121.955.900.281	313.597.813.697	177.167.783.527	2.367.854.556.800	
Diferencia	₡ 56.080.237.919	(907.218.489.132)	(109.679.529.745)	(19.111.610.330)	20.070.371.663	83.379.029.710	67.021.440.427	930.404.792.115	120.946.242.627	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco y Subsidiarias, es como sigue:

	¢	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades			512.471.048.581	-	-	-	-	-	449.475.396	512.920.523.977
Cuenta de encaje con el										
BCCR		-	268.180.385.880	12.163.394.295	8.362.953.952	9.002.923.151	27.446.649.902	25.490.081.849	23.719.550.931	374.365.939.960
Inversiones		-	4.644.713.763	3.899.339.753	6.180.044.539	18.917.657.446	59.361.862.740	130.220.204.986	445.625.648.704	668.849.471.931
Cartera de créditos		146.282.328.626	-	36.419.531.492	22.093.365.318	28.577.823.520	59.927.084.028	103.605.827.237	1.072.785.472.964	1.469.691.433.185
Recuperaciones de activos	¢	146.282.328.626	785.296.148.224	52.482.265.540	36.636.363.809	56.498.404.117	146.735.596.670	259.316.114.072	1.542.580.147.995	3.025.827.369.053
Obligaciones con el										
público										
Obligaciones con entidades										
financieras		-	1.651.593.562.819	60.239.585.044	68.285.897.798	77.207.806.067	162.718.559.476	179.246.760.697	132.562.849.141	2.331.855.021.042
Cargos por pagar		-	49.524.577.739	115.632.940.842	2.026.397.636	213.472.000	5.062.230.599	3.364.983.265	367.568.228.052	543.392.830.133
Vencimiento de pasivos		-	2.302.715.111	943.628.155	6.511.761.782	2.763.136.659	858.595.798	873.857.452	820.742.326	15.074.437.283
Diferencia	¢	146.282.328.626	(918.124.707.445)	(124.333.888.501)	(40.187.693.407)	(23.686.010.609)	(21.903.789.203)	75.830.512.658	1.041.628.328.476	135.505.080.595

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Se refiere al riesgo de que la Compañía no sea capaz de liquidar oportunamente sus inversiones a un monto cercano a su valor justo, con el fin de cumplir sus necesidades de liquidez.

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

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

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

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de liquidez

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

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

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

Adicionalmente, y dada la naturaleza de la cartera, la Operadora para la administración del riesgo de liquidez ha establecido índices que permitan determinar los niveles de liquidez.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

Gestión del riesgo de liquidez

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

c) Riesgo de mercado

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

<u>Indicador</u>	<u>Límite</u>	<u>Nivel</u>
VaR consolidado	3,20%	Apetito
Riesgo cambiario	3,50%	Apetito
Riesgo de tasa en colones	2,00%	Apetito
Riesgo de tasa en moneda extranjera	2,00%	Apetito

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

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

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

<u>Moneda</u>	<u>Valor facial de las inversiones en su respectiva moneda</u>		
	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>
Colones	800.742.050.000	772.022.950.000	28.719.100.000
US dólares emisores locales	260.697.366	71.717.861	188.979.505
US dólares emisores internacionales	946.704.000	910.762.000	35.942.000

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Moneda</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,70	1,22	(0,52)
US dólares locales	1,05	1,09	(0,04)
US dólares internacionales	0,99	1,24	(0,45)

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

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

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

Gestión del riesgo de mercado

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Exposición al riesgo de mercado – portafolio para negociar:

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

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Indicador VaR (99%)	0,58%	0,71%

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

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

Todos los derivados, inversiones negociables y disponibles para la venta, son reconocidos a su valor justo, por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente la utilidad neta del Puesto. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de estos instrumentos fluctúe, como resultado de cambio en tasas de interés, tipos de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

Exposición al riesgo de mercado

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

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

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

A partir de noviembre de 2022 se calcula un “VaR total de precio y tasas” que integra el VaR para instrumentos renta fija y el VaR para instrumentos renta variable, utilizando metodologías aprobadas para su consolidación y estimación del VaR total que considera la totalidad de instrumentos financieros que conforman el portafolio de inversión.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de mercado

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

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

- Riesgo de mercado de las inversiones

- i. Banco Nacional de Costa Rica

El VaR consolidado del Conglomerado respecto del valor de mercado de las inversiones presentó un aumento en el último año. Durante los últimos doce meses hasta marzo de 2023, este indicador continúa presentando un comportamiento con tendencia al alza, con mucha volatilidad y con un valor promedio del VaR de 0,52% producto de la mayor volatilidad observada en los precios de los instrumentos que componen el portafolio de inversiones.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>
VaR consolidado	0,31%	0,44%	(0,12%)

Adicionalmente, se incluyen los resultados del VaR individual para cada moneda (respecto del valor de mercado) al cierre de marzo 2023 y su y su variación en relación con el mismo período del año anterior:

<u>Moneda</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>
Colones	0,37	0,55%	(0,18)
US dólares locales	0,19	0,48%	(0,29)
US dólares internacionales	0,45	0,49%	(0,05)

- Riesgo de tasas de interés

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo de tasa en colones	0,13%	0,18%	(0,05%)	Normal
Riesgo de tasa en moneda extranjera	0,11%	0,11%	0,42%	Normal

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

La disminución del indicador de riesgo de tasas en colones se debe principalmente a la reducción de la duración del patrimonio en colones y a una menor variación esperada de la Tasa Básica Pasiva, a pesar de que aumentó durante todo el año 2022, hacia finales de año se desaceleró el ritmo de crecimiento de dicha tasa de referencia. En US dólares, el aumento también corresponde a un incremento en la variación esperada de la tasa Libor a 3 meses desde el segundo trimestre del año 2022.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco y Subsidiarias (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i><u>Moneda nacional</u></i>								
Inversiones	₡ 3.998.746.670	255.852.549.683	12.071.459.253	40.412.023.816	112.906.781.657	204.971.349.058	263.114.813.789	893.327.723.926
Cartera de créditos	-	3.028.241.667.478	121.834.303.512	116.208.821.363	16.509.024.509	17.252.816.298	107.917.582.392	3.407.964.215.552
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 3.998.746.670	3.284.094.217.161	133.905.762.765	156.620.845.179	129.415.806.166	222.224.165.356	371.032.396.181	4.301.291.939.478
Obligaciones con el público	₡ -	180.223.176.252	275.381.704.243	346.843.112.274	512.024.235.129	122.707.187.191	136.267.969.802	1.573.447.384.891
Obligaciones con el BCCR	-	35.750.000.000	-	-	-	161.100.037.142	125.644.412	196.975.681.554
Obligaciones con entidades financieras MN	-	139.802.299	-	-	-	-	30.434.850.432	30.574.652.731
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	216.112.978.551	275.381.704.243	346.843.112.274	512.024.235.129	283.807.224.333	166.828.464.646	1.800.997.719.176
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 3.998.746.670	3.067.981.238.610	(141.475.941.478)	(190.222.267.095)	(382.608.428.963)	(61.583.058.977)	204.203.931.535	2.500.294.220.302
<i><u>Moneda extranjera</u></i>								
Inversiones	₡ -	15.650.532.174	60.069.511.500	126.961.082.357	269.219.164.614	109.670.756.442	85.367.448.045	666.938.495.132
Cartera de créditos	-	1.000.082.364.388	37.246.068.126	21.783.910.393	2.394.916.090	20.009.644.007	56.464.286.519	1.137.981.189.523
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	1.015.732.896.562	97.315.579.626	148.744.992.750	271.614.080.704	129.680.400.449	141.831.734.564	1.804.919.684.655
Obligaciones con el público	₡ -	150.497.869.473	124.869.094.899	121.941.928.848	249.298.562.213	57.618.447.750	80.500.125.187	784.726.028.370
Obligaciones con el BCCR	-	9.444.935.000	-	-	-	-	-	9.444.935.000
Obligaciones con entidades	-	-	1.958.672.244	24.453.625	57.508.844.236	-	43.676.000.000	-
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	159.942.804.473	126.827.767.143	121.966.382.473	306.807.406.449	57.618.447.750	124.176.125.187	897.338.933.475
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	855.790.092.089	(29.512.187.517)	26.778.610.277	(35.193.325.745)	72.061.952.699	-	907.580.751.180
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.998.746.670	4.299.827.113.723	231.221.342.391	305.365.837.929	401.029.886.870	351.904.565.805	512.864.130.745	6.106.211.624.133
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	376.055.783.024	402.209.471.386	468.809.494.747	818.831.641.578	341.425.672.083	291.004.589.833	2.698.336.652.651
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.998.746.670	3.923.771.330.699	(170.988.128.995)	(163.443.656.818)	(417.801.754.708)	10.478.893.722	221.859.540.912	3.407.874.971.482

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco y Subsidiarias (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos), se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Inversiones	₡ 3.118.469.642	4.166.955.511	13.234.555.381	8.314.916.475	160.899.259.025	357.332.926.383	337.476.416.737	884.543.499.154
Cartera de créditos	-	2.755.456.884.515	110.864.276.818	105.747.993.764	15.040.804.299	15.725.368.838	95.843.258.952	3.098.678.587.186
Recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 3.118.469.642	2.759.623.840.026	124.098.832.199	114.062.910.239	175.940.063.324	373.058.295.221	433.319.675.689	3.983.222.086.340
Obligaciones con el público	₡ -	171.611.345.758	199.905.134.629	265.061.630.140	320.007.578.070	98.483.233.505	85.473.883.300	1.140.542.805.402
Obligaciones con el BCCR	₡ -	46.379.672.222	3.000.000.000	-	-	-	165.956.246.119	215.335.918.341
Obligaciones con entidades financieras MN	₡ -	7.563.678.945	-	-	-	-	33.549.764.294	41.113.443.239
Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	225.554.696.925	202.905.134.629	265.061.630.140	320.007.578.070	98.483.233.505	284.979.893.713	1.396.992.166.982
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (MN a - b)	₡ 3.118.469.642	2.534.069.143.101	(78.806.302.430)	(150.998.719.901)	(144.067.514.746)	274.575.061.716	148.339.781.976	2.586.229.919.358
<u>Moneda extranjera</u>								
Inversiones	₡ -	8.474.357.881	18.278.148.028	66.037.237.878	92.029.731.132	387.241.878.885	93.348.104.683	665.409.458.487
Cartera de créditos	-	1.236.031.106.783	46.033.507.287	26.923.373.346	2.959.946.991	24.730.505.515	69.617.958.529	1.406.296.398.451
Recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	1.244.505.464.664	64.311.655.315	92.960.611.224	94.989.678.123	411.972.384.400	162.966.063.212	2.071.705.856.938
Obligaciones con el público	₡ -	171.780.762.847	154.835.004.733	168.579.625.761	181.665.450.740	276.561.186.284	102.124.105.109	1.055.546.135.474
Obligaciones con el BCCR	-	5.403.510.000	-	-	-	-	-	5.403.510.000
Obligaciones con entidades	-	-	2.120.677.592	59.760.112	-	73.830.892.240	50.032.500.000	126.043.829.944
Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	177.184.272.847	156.955.682.325	168.639.385.873	181.665.450.740	350.392.078.524	152.156.605.109	1.186.993.475.418
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos ME (c - d)	₡ -	1.067.321.191.817	(92.644.027.010)	(75.678.774.649)	(86.675.772.617)	61.580.305.876	10.809.458.103	884.712.381.520
Recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 3.118.469.642	4.004.129.304.690	188.410.487.514	207.023.521.463	270.929.741.447	785.030.679.621	596.285.738.901	6.054.927.943.278
Recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ -	402.738.969.772	359.860.816.954	433.701.016.013	501.673.028.810	448.875.312.029	437.136.498.822	2.583.985.642.400
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + (ME punto 1 - punto 2)	₡ 3.118.469.642	3.601.390.334.918	(171.450.329.440)	(226.677.494.550)	(230.743.287.363)	336.155.367.592	159.149.240.079	3.470.942.300.878

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

En el caso de los fondos propios de la Operadora, el VaR consolidado presenta una tendencia de aumento con un máximo de 5,3% y un mínimo de 0,4% para un promedio de 1,9% equivalente a ₡207,27 millones. Al 31 de marzo de 2023, el indicador cierra en 2,08% (0,62% al 31 de marzo de 2022). Se muestra un aumento en el indicador debido a la proporción de la cartera que se encuentra en instrumentos ligados a tasa fija, ya que este indicador muestra la volatilidad del portafolio con respecto a las tasas de interés de mercado.

iv. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Riesgo de tipo de cambio

Conforme el Acuerdo SUGE 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

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

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

Mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual pasó a nivel de tolerancia en marzo de 2023 y con anterioridad a este período siempre ha estado en el umbral de apetito. El indicador ha presentado un aumento significativo, lo cual corresponde a un comportamiento que es esperable dado el incremento en la volatilidad del tipo de cambio durante el primer trimestre del 2023.

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Variación</u>	<u>Nivel</u>
Riesgo cambiario	4,22%	0,71%	3,51%	Normal

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

<u>Riesgo cambiario interno</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>Nivel</u>
Percentil 5%	0,20%	0,42%	Normal
Percentil 95%	0,35%	0,51%	Normal

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	US\$	US dólares	
		Marzo 2023	Marzo 2022
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	1.134.004.037	1.279.756.424
Inversiones en instrumentos financieros		1.202.769.309	1.002.622.503
Cartera de créditos		2.081.652.608	2.124.983.447
Cuentas y productos por cobrar		528.509	1.142.641
Participaciones en el capital de otras empresas		123.241.354	119.396.691
Propiedad, planta y equipo		1.583.550	571.653
Otros activos		-	1.691.494
	US\$	<u>4.543.779.367</u>	<u>4.530.164.853</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	US\$	3.616.162.104	3.457.040.622
Obligaciones con entidades		648.803.602	824.851.981
Obligaciones subordinadas		111.636.549	114.163.355
Cuentas por pagar y provisiones		15.242.216	13.243.861
Otros pasivos		6.201.619	2.291.141
	US\$	<u>4.398.046.090</u>	<u>4.411.590.960</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>145.733.277</u>	<u>118.573.893</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Euros	
	Marzo 2023	Marzo 2022
<i>Activos:</i>		
Disponibilidades	€ 49.780.452	45.372.260
Otros pasivos	€ 125.697	-
	<u>€ 49.906.149</u>	<u>45.372.260</u>
<i>Pasivos:</i>		
Obligaciones con el público	€ 48.254.855	44.465.516
Obligaciones con entidades	1.805.207	1.015.915
Cuentas por pagar y provisiones	€ 98.123	68.067
	<u>€ 50.158.185</u>	<u>45.549.498</u>
Defecto de activos sobre pasivos denominados en euros	€ (252.036)	(177.238)
Unidades de desarrollo		
	Marzo 2023	Marzo 2022
<i>Activos:</i>		
Cartera de crédito	(95.767)	756.260
	<u>UD (95.767)</u>	<u>756.260</u>
<i>Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar y provisiones	UD 23.446	40.153
	<u>UD 23.446</u>	<u>40.153</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD (119.213)	716.107

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo, como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se generaron ganancias y pérdidas cambiarias según se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Ganancias por diferencias cambiarias	₡ 316.239.250.676	99.984.057.799
Pérdidas por diferencias cambiarias	<u>(318.081.896.292)</u>	<u>(99.822.479.577)</u>
Pérdida (Ganancia), neta	<u>₡ (1.842.645.616)</u>	<u>161.578.222</u>

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, Por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo, se generaron pérdidas y ganancias, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente, según el siguiente detalle:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 42)	₡ 482.508.587	40.394.855
Pérdida por valuación neta de otros pasivos	<u>(132.601.966)</u>	<u>(53.978.373)</u>
Ganancia (Pérdida), neta	<u>₡ 349.906.621</u>	<u>(13.583.518)</u>

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, la exposición al riesgo cambiario considerando el activo neto en US dólares de la Operadora al 31 de marzo de 2023 cerró en 11,64% (₡1.445,68 millones) respecto al activo neto total, presentado una disminución en comparación con el 31 de marzo de 2022 que mantenía un 11,17% (₡1.388,26 millones).

Análisis de sensibilidad

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Impacto en las utilidades al 31 de marzo de 2023

1%	2%	(1)%	(2)%
2.500.000	5.000.000	(2.500.000)	(5.000.000)

Impacto en las utilidades al 31 de marzo de 2022

1%	2%	(1)%	(2)%
57.500.000	115.000.000	(57.500.000)	(115.000.000)

Al 31 de marzo de 2023, el impacto de un aumento de un 5% en el tipo de cambio de la moneda funcional con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generaría un impacto en los resultados del año por un monto de menos ₡72.28 millones. En caso de una disminución del 5%, el efecto sería inverso al indicado.

Al 31 de marzo de 2022, el impacto de un aumento de un 5% en el tipo de cambio de la moneda funcional con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generaría un impacto en los resultados del año por un monto de menos ₡71,78 millones. En caso de una disminución del 5%, el efecto sería inverso al indicado.

v. BN Corredora de Seguros, S.A.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e) Riesgo operacional

i. Banco Nacional de Costa Rica

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados



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

En el caso del Riesgo por Litigios, el Conglomerado cuenta con un modelo metodológico que permite estimar la pérdida esperada y el valor en riesgo por litigios, que considera el criterio de experto de los abogados, el tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente.

Además, se cuenta con otro modelo para el cálculo de provisiones por litigios donde los resultados son obtenidos a partir de probabilidades histórica, por abogado y materia; cuyo efecto permite hacer frente a posibles procesos perdidos.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La gestión de este riesgo es responsabilidad de todas las unidades de negocio del Puesto y para ello se consideran los siguientes aspectos que le permite al Puesto administrar y controlar la exposición a estos riesgos:

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

Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Además, se cuenta con la Dirección General de Riesgos del Conglomerado Financiero BNCR, la cual provee los resultados necesarios en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas por el Banco a nivel de Conglomerado están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría General e Interna y los resultados de estas revisiones se comentan con el personal de la Operadora.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Gestión del riesgo de capital

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo por litigios: la Dirección General del Riesgos (DGR) dará el seguimiento mensual respectivo a las demandas que enfrente la Operadora, las cuales deben estar debidamente comunicadas y registradas por parte de la administración en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional, con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

Al 31 de marzo de 2023, los resultados del VaR por riesgos legales para la Operadora corresponden a una estimación de la provisión para litigios pendientes por ₡31.146.248 (₡35.440.501 en el 2022); monto que cubre las demandas contra la Operadora cuantificadas de seis procesos pendientes (tres con monto), las cuales en su mayoría se encuentran en primera instancia.

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

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

Cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional como las siguientes:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Gestión del riesgo de capital

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

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

Exposición del riesgo de capital

El capital regulatorio de la Corredora consiste en los siguientes elementos:

- Capital del Nivel 1 de Acciones Comunes (CET1) que incluye capital en acciones ordinarias, utilidades acumuladas y reservas después de ajustes para dividendos previsibles y deducciones para la buena reputación comercial, activos intangibles y otros ajustes reguladores relacionados con rubros que se incluyen en el patrimonio pero que reciben un tratamiento diferente para fines de la suficiencia de capital.

Los planes de capital de la Corredora se desarrollan con el objetivo de mantener capital que sea suficiente en cantidad y calidad para apoyar el perfil de riesgos de la Corredora y las necesidades reguladoras y de negocios.

La Corredora ha cumplido con los requerimientos de capital mínimo indicado por el regulador.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo Legal: refiere a las contingencias legales que la misma operación y naturaleza de la industria generan en la aplicación e interpretación de la ley y el trámite de los reclamos de clientes.

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

- Riesgo de contratos: en la medida que el clausulado de los documentos contractuales se ajuste a la normativa vigente y la garantía del cumplimiento de las partes. Se coordinan acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo suscrito con terceros.
- Riesgo de cumplimiento normativo: respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Corredora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo; la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.
- Riesgo por litigios: la UAIR brinda seguimiento mensual a las demandas que enfrenta la Corredora; las cuales son debidamente comunicadas y registradas por parte de la Administración en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional y con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

La Dirección General de Riesgos del BNCR comunica cada mes los resultados del VaR por riesgos legales para la Corredora; donde indica la estimación de la pérdida esperada con relación al único proceso contra la Corredora, el cual se encuentra en primera instancia y fue estimado en ₡3.500.000 (₡2.840.000 en 2022)

Administración del capital:

Capital regulatorio

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el Conglomerado presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la Ley y la Normativa.

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

Implicaciones del Covid 19 en el Conglomerado

Durante el 2020 el virus COVID-19 tuvo un gran impacto en todos los sistemas de salud del mundo, lo que llevó a tomar medidas para mitigar el mismo. Estas medidas tuvieron efectos importantes en diferentes áreas productivas, con mayor impacto en sectores como transporte, comercio y turismo. Para Costa Rica al cierre de marzo 2023, se tenía un recuento de 1,219,074 casos confirmados y 9,291 casos fallecidos.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mientras tanto, el conflicto Rusia-Ucrania a partir de finales de febrero de 2022, ha presionado al alza los precios energéticos y de alimentación. Lo que ha causado el alza de los tipos de interés por parte de los bancos centrales para contener la inflación, desencadenando una desaceleración económica. En marzo de 2023, se da el colapso de tres grandes bancos en los Estados Unidos (Silicon Valley Bank, Silvergate y Signature Bank) con una significativa exposición al sector de tecnología y criptomonedas, así mismo Credit Suisse debe recurrir a su venta a UBS Group AG, su mayor competidor, para evitar la bancarrota.

Panorama económico

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

Menú de cifras	Mayor
Desempleo	11,8%
IMAE interanual	4,2%
Superávit	0,7% del PIB
Balanza comercial (acumulada)	0,3% del PIB
Deuda Gobierno Central	US\$(943)M
IPC marzo	59% del PIB
	(0,85%) Mensual
	5,58% Interanual

La coyuntura internacional:

Se continúa con tasas elevadas de inflación, en Estados Unidos la inflación interanual ascendió a 5% en marzo, inferior a febrero y enero (6% y 6,4% respectivamente); continuando con su tendencia a la baja, con una meta del 2% anual. En la zona del euro, la inflación interanual se situó en 6,9% en marzo, disminuyendo con respecto a meses anteriores (8,5% en febrero y 8,6% en enero). El componente subyacente para la Eurozona pasó de 5,6% en febrero a 5,7% en marzo, alcanzando un nuevo máximo histórico. Para el mes de marzo, el principal componente de inflación es la comida, alcohol y tabaco con una inflación anual de 15,4% (sube 0,4% con respecto a febrero), mientras que la energía disminuyó significativamente con una inflación anual de (0,9%), frente al 13,7% de febrero.

Los indicadores de corto plazo sugieren que la desaceleración económica continúa en el primer trimestre del 2023, mientras que el Banco Mundial (BM) proyecta que el crecimiento mundial se desacelerará al 1,7% en 2023. Los indicadores de confianza para los países miembros de la OCDE señalan una confianza pesimista acerca del desempeño futuro de la economía por parte consumidores y empresarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco Mundial pronostica bajo crecimiento para América Latina y Caribe en 2023. La recuperación económica que ha experimentado la región latinoamericana durante el 2022, luego de la crisis del COVID-19 es notoria, impulsado por el claro giro en las restricciones sanitarias. Sin embargo, se pronostica que el crecimiento regional caerá a 1,3% en el 2023 y será de 2,4% en el 2024 (Banco Mundial, 2023). Esto como resultado del alza en los precios de las materias primas, políticas más restrictivas para hacer frente a la alta inflación, altas tasas de interés, la incertidumbre global generada por el conflicto entre Rusia y Ucrania y por el colapso de varias entidades bancarias, así como la poca confianza de consumidores y empresarios. De esta manera, se prevé que, con el crecimiento lento de Estados Unidos y China, se reduzca la demanda de exportaciones (Banco Mundial, 2023).

Coyuntura Nacional:

La actividad económica ha presentado una ligera aceleración a partir de setiembre 2022, contrario a la desaceleración que venía presentando desde el segundo semestre del 2021. La tendencia de la serie ciclo del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó una variación interanual, al mes de enero, de 4,2%, inferior en 4,1% con respecto a la registrada un año atrás, pero mayor en 0,3% al mes previo. El incremento registrado se explica por el aumento en la producción de las empresas ubicadas en regímenes especiales (variación interanual del 22,9%), las cuales presentan un crecimiento acelerado desde junio de 2022 (Banco Central de Costa Rica, 2023). Este crecimiento se debe principalmente a la manufactura de implementos médicos, servicios profesionales y de desarrollo informático, con destino al mercado externo (Banco Central de Costa Rica, 2023).

Al cierre de marzo, la variación interanual del índice de precios al consumidor fue de 4,4%, con una variación mensual del IPC de (0,23%), mientras que el promedio de indicadores de inflación subyacente presentó un valor de 4,8% para el mes de febrero. La mayor variación interanual en febrero se presenta en alimentos y bebidas no alcohólicas (14,30%), seguido por bebidas alcohólicas y tabaco (9,06%). Tanto la inflación general como el promedio de indicadores de inflación subyacente muestran un comportamiento decreciente después de agosto de 2022, cuando alcanzaron una tasa de variación interanual máximas de 12,1% y 7%, respectivamente (Banco Central de Costa Rica, 2023).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Acciones realizadas por el CFBNCR

Como se ha indicado en informes anteriores, el CFBNCR ha adoptado una serie de medidas para contrarrestar los efectos de la pandemia, así mismo medidas ante los abruptos aumentos de tasas de interés experimentados en el segundo semestre del 2022.

- Riesgo de crédito

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

- Implementación de esquema de seguimiento de capacidad de pago desde un punto de vista cuantitativo y con mayor enfoque cualitativo.
- Desarrollo del programa “Juntos al Amanecer” con el fin de proveer de capital de trabajo a clientes afectados.
- Programa de readecuación de capital y/o intereses por plazos desde tres hasta nueve meses ante la pandemia
- Estrategia de readecuaciones perfiladas.
- Estrategia de disminución y congelamiento de tasa para clientes impactados por aumentos significativos en las tasas de interés.
- Modificación de escenarios de sensibilización de tasas de interés según el escenario de tasas en que se encuentre el mercado.

Aún continúan vigentes las siguientes:

- Monitoreo continuo a clientes de mayor riesgo.
- Mejoras en los esquemas y estrategias de cobranza.
- Creación de “colchón” de estimaciones, el cual alcanza al cierre de marzo los ₡35.479 millones.
- Riesgo de Tasa (balance)
 - Revisión constante de los indicadores de riesgo de tasa.
 - Se incentiva el uso de la tasa TRI como referencia de los créditos que refleja mejor las condiciones del mercado.
 - Ejecución de pruebas de estrés sobre tasas de interés.
- Riesgo de Liquidez
 - Se realiza el envío semanal del Indicador de Cobertura de Liquidez a 5 y 10 días como parte de la información que solicita el Banco Central para el análisis de las solicitudes de préstamos de última instancia.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se realizan monitoreos diarios de los principales indicadores de liquidez.
- Se realizan pruebas de estrés a los indicadores de liquidez con periodicidad quincenal, las cuales son elevadas a la Junta Directiva para conocimiento.
- Se gestionan líneas de crédito con entidades internacionales.
- Riesgo de Precio
 - Monitoreo constante de la concentración de los instrumentos de la cartera de inversión por moneda, sector, calificación, entre otros.
 - Monitoreo de la evolución de los precios y calificaciones de títulos locales e internacionales.
 - Monitoreo constante de los principales indicadores de riesgo de precio, entre ellos VaR interno y VeR SUGEF, así como pruebas de estrés para determinar posibles impactos en indicadores de solvencia.
- Riesgo Cambiario
 - Se realizan monitoreos periódicos de indicadores sistémicos para analizar la coyuntura del tipo de cambio. Se presenta semanalmente a Junta Directiva.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Disponibilidades:</u>				
Cuenta corriente colones (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	₡ 639.919.061.851	602.974.731.866	454.434.294.492
Cuenta corriente US dólares (véase nota 9)	Encaje mínimo legal	311.251.493.419	338.611.316.346	367.589.334.408
Cuenta corriente euros (véase nota 9)	Encaje mínimo legal Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	4.376.868.542	5.270.508.245	4.962.593.989
Otras disponibilidades (véase nota 9)		-	22.409.216	19.449.240
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	120.375.879.599	125.997.691.316	125.705.223.234
Otras disponibilidades (véase nota 9)	Aporte a FOGABONA	213.955.800	166.176.025	449.475.400
		₡ 1.076.137.259.211	1.073.042.833.014	953.160.370.763
<u>Inversiones en instrumentos financieros:</u>				
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones en mercado de liquidez	₡ 57.171.915.941	45.872.694.079	34.746.502.291
Títulos valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	2.609.797.677	2.306.487.720	2.566.929.024
Bono Soberano USD	Bofa-Swaps	1.078.087.064	1.181.869.342	-
Bono Soberano USD	GAR. Nomura Bank	79.193.271.506	87.204.354.223	-
Bono Soberano USD	BNY Mellon	3.083.632.019	-	-
Bono Soberano USD	JP-SWAPS	401.962.256	-	-
Bonos de deuda externa	Garantía Nomura Bank	-	-	97.038.726.492
Bono de deuda externa	Garantía SINPE	-	-	256.280.090.926
BEM Colones	Garantía SINPE	-	-	9.918.552.239
Bono Soberano USD	Garantía SINPE	169.898.332.352	219.986.936.563	-
Bono Soberano USD Local	Garantía SINPE	-	2.789.019.670	-
TP USD	Garantía SINPE	-	14.922.877.513	-
		₡ 313.436.998.815	374.264.239.111	400.550.800.972
Otros activos				
Otros activos (véase nota 17)	Depósitos en garantías	₡ 573.499.389	532.881.813	730.590.889

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ₡57.171.915.941 (₡45.782.694.079 y ₡34.746.502.291 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente), como garantía de operaciones de reportos tripartitos, operaciones en el mercado de liquidez y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

Al 31 de marzo de 2023, la subsidiaria para BN Vital, S.A. tiene activos restringidos por ₡2.209.797.677 correspondientes a Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompra (₡2.306.487.720 y ₡2.566.929.024 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

(8) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Activos:				
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior (1) (véase nota 9)	₡	38.222.112.797	46.029.904.199	38.104.189.955
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar (2)		6.303.766.661	7.801.199.980	23.161.267.271
Cuentas por cobrar		-	-	228.512
Participaciones en el capital de otras empresas (2)	₡	67.232.994.041	73.265.452.967	79.598.909.156
		<u>111.758.873.499</u>	<u>127.096.557.146</u>	<u>140.864.594.894</u>
Pasivos:				
Obligaciones con entidades a la vista (3)		7.279.790	44.277.901	21.857.553
Cuentas por pagar por obligaciones con entidades relacionadas (4)	₡	4.108.956	967.596	1.222.998
		<u>11.388.746</u>	<u>45.245.497</u>	<u>23.080.551</u>
Ingresos:				
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		803.831.182	1.952.980.119	353.034.120
		<u>803.831.182</u>	<u>1.952.980.119</u>	<u>353.034.120</u>
Gastos:				
Operativo (5)	₡	166.600.411	44.171.143	5.498.752
		<u>166.600.411</u>	<u>44.171.143</u>	<u>5.498.752</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

a) Remuneraciones al personal

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Beneficios de corto plazo	₡	580.326.873	2.214.747.107	508.599.044
Beneficios de largo plazo		75.442.493	287.917.124	66.117.876
Dietas Junta Directiva		50.097.985	126.607.460	39.407.620
	₡	<u>705.867.351</u>	<u>2.629.271.691</u>	<u>614.124.540</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Disponibilidades	₡ 1.398.646.693.202	1.470.874.684.814	1.462.759.162.039
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>296.687.689.376</u>	<u>107.863.023.596</u>	<u>32.836.830.668</u>
	<u>₡ 1.695.334.382.578</u>	<u>1.578.737.708.410</u>	<u>1.495.595.992.707</u>

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Dinero en cajas y bóvedas	₡ 64.192.584.712	71.076.632.513	72.825.418.562
Efectivo en tránsito	54.865.885.214	49.869.760.013	54.426.245.226
Cuenta corriente en el B.C.C.R (1)	53.280.940.766	47.649.998.049	58.419.793.151
Cuenta encaje legal en el B.C.R.R. (2)	815.236.096.668	828.382.754.482	715.438.192.112
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	255.076.550	216.788.828	264.084.114
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	930.191.285	488.049.608	548.812.827
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	237.470.584.522	291.062.460.495	386.505.200.442
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	994.246.860	4.802.609	176.665.347
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas. (véase nota 8)	38.222.112.797	46.029.904.199	38.104.189.955
Depósitos Over Night en entidades financieras del exterior	2.984.592.914	2.460.374.162	1.764.980.532
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico	3.416.219.093	1.476.067.946	2.838.915.575
Documentos al cobro directo en el país	4.794.920.378	4.614.692.783	4.090.677.439
Documentos al cobro en el exterior	1.413.406.044	1.356.122.570	1.181.838.883
Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (véase nota 7)	-	22.409.216	19.449.240
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	213.955.800	166.176.025	449.475.400
Garantía Contingente al fondo de garantía de depósitos (FGD)	<u>120.375.879.599</u>	<u>125.997.691.316</u>	<u>125.705.223.234</u>
	<u>₡ 1.398.646.693.202</u>	<u>1.470.874.684.814</u>	<u>1.462.759.162.039</u>

(1) Dentro de las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central se encuentran depositados los saldos del encaje mínimo legal requerido para cada uno de los períodos 2023 y 2022. (véase nota 7).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Tasas EML

15%

(10) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	₡	15.875.707.776	24.433.857.502	38.982.742.698
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		601.293.113.736	585.704.089.628	733.715.184.265
Inversiones a costo amortizado		930.306.049.972	840.653.764.944	764.782.580.762
	₡	1.547.474.871.484	1.450.791.712.074	1.537.480.507.725
Contratos a futuro de tasas de interés. operaciones de cobertura		35.537.938	4.185.715	3.440.013.450
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura		89.826.175	12.227.870	-
Estimación por deterioro de inversiones		(2.583.218.360)	(2.930.192.806)	(2.903.877.040)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura		(2.020.008)	-	-
Productos por cobrar sobre inversiones		13.941.541.704	19.867.240.763	12.760.605.874
	₡	1.558.956.538.933	1.467.745.173.616	1.550.777.250.009

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2023	Marzo 2022
<u>Emisores del País</u>			
Bancos Privados	-	-	110.939.557
Emisores Privados	14.337.176.998	20.476.710.400	34.338.028.942
₡	<u>14.337.176.998</u>	<u>20.476.710.400</u>	<u>34.448.968.499</u>
	Mazo 2023	Diciembre 2023	Marzo 2022
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores Privados	1.538.530.778	3.957.147.102	4.533.774.199
	<u>1.538.530.778</u>	<u>3.957.147.102</u>	<u>4.533.774.199</u>
₡	<u>15.875.707.776</u>	<u>24.433.857.502</u>	<u>38.982.742.698</u>

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Emisores del País</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡ 444.699.569.838	404.669.651.038	455.364.626.679
Banco Central de Costa Rica	29.923.289.506	13.252.898.512	34.816.039.808
Bancos del Estado	1.373.608	(24.500.000)	1.802.901.677
Bancos Privados	-	-	3.667.955.479
Emisores Privados	2.609.797.677	2.306.487.720	2.566.929.024
₡	<u>477.234.030.629</u>	<u>420.204.537.270</u>	<u>498.218.452.667</u>
	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Emisores del Exterior</u>			
Gobiernos	₡ 25.290.470.617	37.513.503.153	54.985.651.364
Emisores Privados	48.867.814.155	51.069.926.429	105.934.025.269
Bancos Privados	49.900.798.335	76.916.122.776	74.577.054.965
	<u>124.059.083.107</u>	<u>165.499.552.358</u>	<u>235.496.731.598</u>
₡	<u>601.293.113.736</u>	<u>585.704.089.628</u>	<u>733.715.184.265</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) *Inversiones a costo amortizado*

Las inversiones a costo amortizado, se detallan como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2021	Marzo 2022
<u>Emisores del país</u>				
Gobierno de Costa Rica	₡	250.288.290.490	320.405.325.593	290.712.097.421
Banco Central de Costa Rica		283.072.036.398	73.797.417.371	89.746.371.154
Bancos privados		6.496.805.000	12.461.193.000	7.338.100.000
Emisores privados		3.900.439.182	4.325.361.390	3.548.032.803
	₡	<u>543.757.571.070</u>	<u>410.989.297.354</u>	<u>391.344.601.378</u>
<u>Emisores del exterior</u>				
Gobiernos	₡	361.629.515.446	402.225.250.075	358.641.578.065
Emisores privados		2.772.059.836	3.074.135.134	8.361.667.373
Bancos privados		22.146.903.620	24.365.082.380	6.434.733.946
	₡	<u>386.548.478.902</u>	<u>429.664.467.589</u>	<u>373.437.979.384</u>
	₡	<u>930.306.049.972</u>	<u>840.653.764.943</u>	<u>764.782.580.762</u>

Al 31 de marzo 2023, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡5.148.571.444 (perdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡20.572.807.920 y ₡8.878.254.946 a diciembre y marzo 2022, respectivamente), de esta forma, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡4.362.813.174 (pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ₡9.511.384.618 y ganancias no realizadas ₡2.183.168.356 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla establece la calificación de las inversiones por clasificación, como se detalla:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Banco Central de Costa Rica</u>				
AA+	₡	-	-	3.000.487.080
B		657.149.172	87.700.862.520	124.148.996.582
B+		101.692.478.741	-	-
<u>Banco del Estado</u>				
BB		-	-	2.062.978.920
F1+		1.637.850.000	3.636.440.000	8.005.582.340
<u>Bancos privados del exterior</u>				
A		10.371.403.142	15.947.430.505	17.685.822.824
A2		6.988.160.000	-	-
A-		13.136.911.185	18.835.855.917	19.235.277.062
A+		4.887.287.921	8.751.341.536	8.706.506.633
AA-		3.436.719.414	5.418.432.479	3.211.693.558
AAA		4.716.984.857	9.335.987.584	4.704.465.917
BBB		2.293.414.733	3.087.954.594	5.398.425.484
BBB-		3.318.833.440	4.405.018.542	
BBB+		7.693.527.318	8.260.688.298	10.892.121.160
F3			7.705.472.000	13.338.470.541
P1		2.680.469.479	2.925.289.004	-
<u>Emisores privados del exterior</u>				
A		3.728.936.635	5.394.774.104	9.328.648.343
A-		12.149.384.935	11.795.522.072	13.419.001.532
A+		2.055.877.173	12.829.085.529	32.804.570.160
AA		2.439.187.423	2.811.732.843	3.040.955.384
AA-		6.868.911.963	1.778.668.182	2.160.340.129
AA+		-	-	4.026.349.427
AAA		-	1.198.953.167	1.330.795.375
BB		-	-	201.099.063
BB+		-	175.932.619	-
BBB		25.360.289.990	26.751.790.905	37.886.263.702
BBB-		5.821.364.679	7.641.206.269	16.548.893.647
BBB+		15.731.674.764	16.130.016.034	25.577.305.122
<u>Emisores privados del país</u>				
B+		7.864.291.050	6.789.358.293	7.841.804.482
BB		6.342.388.089	13.544.186.077	26.448.660.243
<u>Gobierno de Costa Rica</u>				
B		62.045.308.367	711.768.417.359	733.270.206.179
B2		11.858.130.989	11.159.049.529	11.715.186.515
B+		619.024.291.756	-	3.288.018.862
<u>Gobiernos del exterior</u>				
A		565.431.041	725.667.852	538.938.036
AA+		354.701.819.489	399.568.790.691	375.575.065.028
P1		21.660.972.328	23.688.409.085	3.323.702.852
<u>No calificados</u>				
N/A		225.745.421.324	20.450.425.494	8.763.875.545
	₡	1.547.474.871.475	1.450.212.759.082	1.537.480.507.724

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Instrumentos financieros derivados

El Conglomerado mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos

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

Los instrumentos financieros derivados se detallan como sigue:

Banco emisor	Marzo 2023			Objetivo
	Nacional	US\$	Valoración	
JP Morgan	45.833.000	US\$	(1.090.012)	Swaps para emisión a plazo de la obligación
Bank of America	128.631.000		(3.059.136)	10 años (vencimiento 2023)
Monto colonizado	174.464.000	US\$	(4.149.148)	
	¢ 95.248.620.800	¢	(2.265.227.247)	
Chicago Board of Trade	10.200.000	US\$	40.274	Futuros estandarizados (vencimiento 2023)
Monto colonizado	5.568.690.000	¢	21.987.290	
Diciembre 2022				
Banco emisor	Nacional	US\$	Valoración	Objetivo
JP Morgan	45.833.000	US\$	(1.099.733)	Swaps para emisión a plazo de la obligación
Bank of America	128.631.000		(3.086.417)	10 años (vencimiento 2023)
Monto colonizado	174.464.000	US\$	(4.186.150)	
	¢ 105.025.583.360	¢	(2.520.020.583)	
Chicago Board of Trade	8.900.000	US\$	(5.141)	Futuros estandarizados (vencimiento 2023)
Monto colonizado	5.357.711.000	¢	(3.094.602)	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

	Tasa de efectividad		
	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Emisión de 10 años (Vencimiento 2023)	42,90%	23,67%	104,25%

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de marzo de 2023 y 2022.
- La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.
- Se toma en consideración la metodología de regresión lineal para medir la efectividad del derivado.

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

	Marzo 2023	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	10.200.000	5.568.690.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	65.094	35.537.938
Valoración negativa	(24.820)	(13.550.648)
Valoración neta	40.274	21.987.290

	Diciembre 2022	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	8.900.000	5.357.711.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	6.953	4.185.715
Valoración negativa	(12.094)	(7.280.317)
Valoración neta	(5.141)	(3.094.602)

	Marzo 2022	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	8.700.000	5.803.770.000
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	47.382	31.608.532
Valoración negativa	(79.132)	(52.788.957)
Valoración neta	(31.750)	(21.180.425)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	174.464.000	95.248.620.800
<u>Valoración</u>		
Valoración negativa	(4.149.148)	(2.265.227.247)
Valoración neta	(4.149.148)	(2.265.227.247)

	Diciembre 2022	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	174.464.000	105.025.583.360
<u>Valoración</u>		
Valoración negativa	(4.186.150)	(2.520.020.583)
Valoración neta	(4.186.150)	(2.520.020.583)

	Marzo 2022	
	US dólares	Colones
Monto del nocional	320.121.000	213.552.719.100
<u>Valoración</u>		
Valoración positiva	5.109.286	3.408.404.918
Valoración neta	5.109.286	3.408.404.918

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

✓ *Derivados diferentes de cobertura*

Forwards de negociación de tipo de cambio:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023		Diciembre 2022	
	US Dólares	Colones	US Dólares	Colones
Monto total nocionales	₡ 4.150.000	2.265.692.500	250.000	150.497.500
<u>Valoración</u>				
Valoración positiva	-	89.826.175	-	12.227.870
Valoración neta	₡ -	89.826.175	-	12.227.870

Al 31 de marzo de 2022, el Conglomerado no tiene forwards de negociación.

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

	₡	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
		103.083.003.300	110.533.791.860	219.356.489.100
<u>Valoración positiva</u>				
Swaps	-	-	-	3.408.404.918
Futuros estandarizados	35.537.938	4.185.715	31.608.532	
Forwards	89.826.175	12.227.870	-	
	125.364.113	16.413.585	3.440.013.450	
<u>Valoración negativa</u>				
Swaps	(2.265.227.247)	(2.520.020.583)	-	
Futuros estandarizados	(13.550.648)	(7.280.317)	(52.788.957)	
	(2.278.777.895)	(2.527.300.900)	(52.788.957)	
Valoración neta	₡ (2.153.413.782)	(2.510.887.315)	3.387.224.493	

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

	₡	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
		1.135.834.265	5.985.148.376	2.022.994.595
Ganancia en instrumentos financieros derivados				
Pérdida en instrumentos financieros derivados		(1.016.861.586)	(12.979.298.545)	(6.306.194.920)
(Pérdida) ganancia, neta	₡	118.972.679	(6.994.150.169)	(4.283.200.325)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Comercio	¢ 380.345.106.931	342.969.138.183	355.433.400.881
Servicios (1)	1.053.206.653.789	1.095.059.447.030	1.079.651.260.747
Servicios financieros (1)	112.235.297.515	109.720.870.239	87.434.340.058
Extracción de minerales	389.612.659	398.427.532	437.669.385
Industria de manufactura y extracción	173.143.409.896	178.994.270.719	169.939.856.613
Construcción	63.823.789.780	61.758.622.977	88.885.194.458
Agricultura y silvicultura	104.269.633.553	103.712.943.915	113.948.665.681
Ganadería, caza y pesca	73.866.358.206	73.772.137.199	71.706.079.302
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	404.538.153.265	418.966.686.202	464.169.724.787
Transporte y telecomunicaciones	41.170.840.526	40.346.931.588	43.650.961.048
Vivienda	1.437.096.604.006	1.444.538.734.270	1.383.461.588.859
Consumo o crédito personal	582.246.876.218	566.079.512.647	505.004.016.771
Turismo	248.684.910.389	269.338.328.270	278.876.252.791
Total créditos directos	4.675.017.246.733	4.705.656.050.771	4.642.599.011.381
Costos directos incrementales asociados a créditos	5.889.421.640	5.755.898.412	4.141.747.933
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(42.986.604.925)	(41.927.136.381)	(36.548.974.253)
Productos por cobrar	100.787.575.029	102.173.613.358	110.866.530.065
Estimación por deterioro	(139.499.236.399)	(139.365.727.145)	(151.587.064.342)
Cartera de créditos	¢ 4.599.208.402.078	4.632.292.699.015	4.569.471.250.784

(1) La cartera comprada por el Banco el 31 de diciembre de 2021, tiene un saldo principal al 31 de marzo de 2023 por un monto de ¢97.765.284.763 distribuidos en los sectores: servicio y servicios financieros

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	Marzo 2023		Diciembre 2023		Marzo 2022	
	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)	Tasas	Promedio(1)
Colones	0,55% a 45,00%	14,04%	0,55% a 45,00%	13,60%	0,55% a 45,00%	12,15%
US dólares	1,45% a 28,71%	11,10%	1,45% a 28,00%	10,96%	0,80% a 29,00%	7,95%
UDES	3,85% a 9,91%	4,74%	3,85% a 10,00%	5,81%	3,85% a 10,00%	5,68%

(1) Corresponden al promedio simple entre los valores mínimos y máximos de la cartera al cierre de los períodos indicados.

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Al día	₡ 4.416.740.656.927	4.422.303.618.346	4.358.513.044.196
De 1 a 30 días	61.781.688.447	63.091.714.270	68.517.864.112
De 31 a 60 días	84.186.571.496	68.068.728.025	69.842.182.595
De 61 a 90 días	11.864.272.798	28.917.000.212	23.930.237.898
De 91 a 120 días	5.000.370.029	7.245.310.645	7.859.142.153
De 121 a 180 días	10.303.461.414	22.972.652.418	10.147.782.075
Más de 180 días	85.140.225.622	93.057.026.855	103.788.758.352
	4.675.017.246.733	4.705.656.050.771	4.642.599.011.381
Costos directos incrementales asociados a créditos	5.889.421.640	5.755.898.412	4.141.747.933
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(42.986.604.925)	(41.927.136.381)	(36.548.974.253)
Productos por cobrar	100.787.575.029	102.173.613.358	110.866.530.065
Estimación por deterioro	(139.499.236.399)	(139.365.727.145)	(151.587.064.342)
	₡ 4.599.208.402.078	4.632.292.699.015	4.569.471.250.784

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Saldo inicial del período	¢ 139.365.727.145	135.831.283.295
Gasto del periodo por estimación de la cartera (véase nota 39)	11.245.212.208	21.037.082.745
Cancelación de créditos	(7.097.267.768)	(6.948.491.131)
Disminución de estimación	-	(81.428)
Diferencias de cambio	(4.014.435.185)	1.667.270.861
Saldo al final del período	<u>¢ 139.499.236.399</u>	<u>151.587.064.342</u>

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

(d) Estimación por deterioro de créditos contingentes

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Saldo inicial del periodo	¢ 1.186.743.415	862.169.136
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 36)	-	300.000.000
Diferencias de cambio	(76.967.643)	28.884.972
Saldo al final del periodo	<u>¢ 1.109.775.772</u>	<u>1.191.054.108</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Comisiones por cobrar	₡ 1.814.394.829	1.800.614.015	2.296.823.392
Cuentas por cobrar a funcionarios	21.022.827	14.608.355	23.041.905
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 21-b)	4.997.655.980	7.524.931.381	2.760.981.421
Impuesto sobre la renta por cobrar (1)	95.484.620	348.610.077	75.006.951
Impuesto al valor agregado soportado	14.954.651	23.656.842	14.503.876
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	398.744.123	463.439.223	406.985.161
Otros gastos por recuperar	22.364.714	22.769.687	23.240.204
Por fraude crediticio	742.752.108	742.752.108	742.752.108
Otras cuentas por cobrar	1.707.875.188	1.890.199.082	1.965.524.990
Partidas por cobrar o aplicar a terceros	232.717.326	-	-
Recolectores de efectivo	216.908.645	-	-
Por malversación y robo	1.461.494.361	1.464.986.868	1.522.990.867
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	771.102	725.933	1.994.645
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(4.328.820.699)	(4.329.683.075)	(4.101.217.187)
	₡ 7.398.319.775	9.967.610.496	5.732.628.333

(1) El detalle del impuesto sobre la renta por cobrar, por entidad, al 31 de marzo, se detalla como sigue:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 30.497.211	145.577.899	32.134.308
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	-	20.521	11.014
BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	64.987.409	203.011.657	42.861.629
	₡ 95.484.620	348.610.077	75.006.951

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Saldo al inicio del período	₡ 4.329.683.075	4.073.541.909	4.073.541.909
Gastos por estimación (véase nota 39)	319.972.962	2.064.918.116	218.406.814
Disminución de estimación (véase nota 40)	(163.433.566)	(786.561.237)	(135.093.874)
Liquidación de partidas contra estimación	(117.168.036)	(977.168.662)	(69.802.337)
Diferencias de cambio	(40.233.736)	(45.047.051)	14.164.675
Saldo al final del período	₡ <u>4.328.820.699</u>	<u>4.329.683.075</u>	<u>4.101.217.187</u>

(14) Bienes mantenidos para la venta

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 97.057.395.852	98.126.485.936	94.194.414.101
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	55.884.628	55.884.628	55.884.629
Estimación por deterioro de bienes realizables	(58.245.915.570)	(60.686.913.169)	(58.974.755.750)
	₡ <u>38.867.364.910</u>	<u>37.495.457.395</u>	<u>35.275.542.980</u>

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Saldo inicial del período	₡ 60.686.913.169	58.895.478.390	58.895.478.390
Gasto por estimación (véase nota 43)	5.307.861	7.860.283.102	1.563.542.962
Disminución de estimación	(2.446.305.460)	(6.068.848.323)	(1.484.265.602)
Saldo final del período	₡ <u>58.245.915.570</u>	<u>60.686.913.169</u>	<u>58.974.755.750</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Participaciones en el capital de otras empresas

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Participación en otras empresas				
financieras y no financieras (1)	₡	50.623.300	50.623.300	50.623.300
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) y Subsidiaria (2)		67.283.617.349 ₡ 67.334.240.649	73.316.076.275 ₡ 73.366.699.575	79.649.532.456 ₡ 79.700.155.756

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022	Concepto
Bolsa Nacional de Valores	₡ 15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000	15.000.000	para operar en la custodia electrónica de valores
Interclear Central de Valores	15.000.000	15.000.000	15.000.000	Para operar en la custodia electrónica de valores
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000	5.200.000	Depósito Comercial de Golfito
Otras entidades financieras(cooperativas)	423.300 ₡ 50.623.300	423.300 ₡ 50.623.300	423.300 ₡ 50.623.300	Participaciones en varias cooperativas

(2) El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para los años 2023 y 2022, con un valor nominal de US\$10 cada una.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Costo histórico y depreciación

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

	Marzo 2023					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.678	73.195.840.170	77.142.375.451	52.779.484.353	283.116.885	207.681.966.537
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.667.757.458	65.580.690.063	(7.662.255)	(32.078.911)	-	115.208.706.355
Adiciones	-	44.529.950	308.585.914	462.590.901	-	815.706.765
Retiros	-	-	(403.062.508)	(1.618.935.113)	-	(2.021.997.621)
Saldo al final del periodo	53.948.907.136	138.821.060.183	77.040.236.602	51.591.061.230	283.116.885	321.684.382.036
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	53.833.621.251	47.672.251.728	42.640.291.354	164.152.940	144.310.317.273
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	390.452.253	1.934.657.423	942.244.394	4.061.318	3.271.415.388
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	191.624.139	-	-	-	191.624.139
Retiros	-	-	(367.032.558)	(1.617.639.032)	-	(1.984.671.590)
Saldo al final del periodo	₡ -	54.415.697.643	49.239.876.593	41.964.896.716	168.214.2658	145.788.685.210
Saldos netos, al final del periodo	₡ 53.948.907.136	84.405.362.540	27.800.360.009	9.626.164.514	114.902.627	175.895.696.826

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2022					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo costo histórico al inicio del año	₡ 4.281.149.677	72.438.846.477	72.850.199.952	52.323.902.443	405.181.156	202.299.279.705
Saldo costo revaluado al inicio del año	49.374.508.222	65.580.690.063	(10.462.254)	(34.287.876)	-	114.910.448.155
Adiciones	-	756.993.692	8.980.137.897	3.752.714.555	1.500.000	13.491.346.144
Revaluación de bienes	293.249.237	-	-	-	-	293.042.080
Retiros	-	-	(4.688.093.450)	(3.296.881.594)	-	(7.984.975.044)
Ventas	-	-	-	-	(123.564.271)	(123.564.271)
Ajustes	-	-	2.680.000	2.208.965	-	4.888.965
Reclasificaciones	-	-	251.051	(251.051)	-	-
Saldo al final del año	53.948.907.136	138.776.530.232	77.134.713.196	52.747.405.442	283.116.885	322.890.672.891
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al inicio del año	-	51.251.241.262	44.854.279.721	41.725.835.190	271.403.052	138.102.759.225
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.611.532.572	7.400.891.710	4.147.494.465	16.314.159	13.176.232.906
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	970.847.417	-	-	-	970.847.417
Retiros	-	-	(4.583.170.754)	(3.232.787.250)	-	(7.815.958.004)
Ventas	-	-	-	-	(123.564.271)	(123.564.271)
Reclasificaciones	-	-	251.051	(251.051)	-	-
Saldo al final del año	₡ -	53.833.621.251	47.672.251.728	42.640.291.354	164.152.940	144.310.317.273
Saldos netos, al final del año	₡ 53.948.907.136	84.942.908.981	29.462.461.468	10.107.114.088	118.963.945	178.580.355.618

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2022					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i><u>Costo:</u></i>						
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 4.281.149.677	72.438.846.477	72.850.199.952	52.323.902.442	405.181.156	202.299.279.704
Saldo costo revaluado al inicio del periodo	49.374.508.221	65.580.690.063	(10.462.254)	(34.287.874)	-	114.910.448.156
Adiciones	-	-	693.738.901	39.320.373	-	733.059.274
Retiros	-	-	(1.799.431.048)	(38.792.317)	-	(1.838.223.365)
Ajustes	-	-	875.206	-	-	875.206
Saldo al final del periodo	<u>53.655.657.898</u>	<u>138.019.536.540</u>	<u>71.734.920.757</u>	<u>52.290.142.624</u>	<u>405.181.156</u>	<u>316.105.438.975</u>
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>						
Saldo al inicio del periodo	-	51.251.241.262	44.854.279.722	41.725.835.190	271.403.052	138.102.759.226
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	401.794.262	1.774.761.410	1.038.011.067	4.023.821	3.218.590.560
Gasto por depreciación sobre costo revaluado	-	219.281.804	-	-	-	219.281.804
Retiros	-	-	(1.791.504.804)	(38.792.317)	-	(1.830.297.121)
Saldo al final del periodo	<u>₡ -</u>	<u>51.872.317.328</u>	<u>44.837.536.328</u>	<u>42.725.053.940</u>	<u>275.426.873</u>	<u>139.710.334.469</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 53.655.657.898</u>	<u>86.147.219.212</u>	<u>26.897.384.429</u>	<u>9.565.088.684</u>	<u>129.754.283</u>	<u>176.395.104.506</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

b) Activos por derecho de uso

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

	Marzo 2023		
	Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<i><u>Costo:</u></i>			
Saldo costo histórico al inicio del periodo	₡ 38.679.978.342	142.975.127	38.822.953.469
Ajustes	356.340.607	-	356.340.607
Saldo al final del periodo	<u>39.036.318.949</u>	<u>142.975.127</u>	<u>39.179.294.076</u>
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>			
Saldo al inicio del periodo	10.915.631.416	119.411.840	11.035.043.256
Gasto por depreciación sobre costo histórico	708.095.798	8.836.231	716.932.029
Ajustes	1.316.756	-	1.316.756
Saldo al final del periodo	<u>11.625.043.970</u>	<u>128.248.071</u>	<u>11.753.292.041</u>
Saldos netos, al final del periodo	<u>₡ 27.411.274.979</u>	<u>14.727.056</u>	<u>27.426.002.035</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Diciembre 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		716.822.874	-	716.822.874
Revaluación de bienes		(37.094.502)		(37.094.502)
Retiros		(965.626.670)	-	(965.626.670)
Ajustes		303.712.771	35.344.945	339.057.716
Saldo al final del año		38.679.978.344	142.975.127	38.822.953.471

Depreciación acumulada:

		Marzo 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		18.735.897	-	18.735.897
Revaluación de bienes		(42.700.172)	-	(42.700.172)
Retiros		(263.548.012)	-	(263.548.012)
Ajustes		(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo		38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725

Depreciación acumulada:

		Diciembre 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		18.735.897	-	18.735.897
Revaluación de bienes		(42.700.172)	-	(42.700.172)
Retiros		(263.548.012)	-	(263.548.012)
Ajustes		(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo		38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725

		Marzo 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		18.735.897	-	18.735.897
Revaluación de bienes		(42.700.172)	-	(42.700.172)
Retiros		(263.548.012)	-	(263.548.012)
Ajustes		(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo		38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725

		Diciembre 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		18.735.897	-	18.735.897
Revaluación de bienes		(42.700.172)	-	(42.700.172)
Retiros		(263.548.012)	-	(263.548.012)
Ajustes		(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo		38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725

		Marzo 2022		
		Derecho- uso edificios	Derecho- uso vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo costo histórico al inicio del año	₡	38.662.163.871	107.630.182	38.769.794.053
Adiciones		18.735.897	-	18.735.897
Revaluación de bienes		(42.700.172)	-	(42.700.172)
Retiros		(263.548.012)	-	(263.548.012)
Ajustes		(201.319.041)	-	(201.319.041)
Saldo al final del periodo		38.173.332.543	107.630.182	38.280.962.725

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) *Derecho de uso*

i. *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados, se detallan como siguen:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Intereses por pasivo por arrendamiento	₡ 770.390.6877	3.601.050.576	818.679.217
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo los de corto plazo	₡ 178.824.549	719.978.467	117.817.272

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Salidas de efectivo por arrendamientos	₡ (502.159.634)	(2.975.953.849)	485.453.024

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otros activos

El detalle de otros activos, se muestra como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u><i>Cargos diferidos:</i></u>				
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler (1)	₡	3.896.206	4.925.965	8.068.372
Costo de emisión de instrumentos financieros, neto (2)		65.478.490	102.345.247	210.117.408
Costos proyecto de deuda subordinada		23.999.809	28.212.520	37.725.819
Otros cargos diferidos		10.646.972.188	14.195.002.205	24.839.092.256
		<u>10.740.346.694</u>	<u>14.330.485.937</u>	<u>25.095.003.855</u>
<u><i>Activos intangibles:</i></u>				
Software (3)		7.563.253.969	8.968.845.348	8.498.771.306
Otros bienes intangibles (3)		8.831.483	8.831.483	8.398.801
		<u>7.572.085.452</u>	<u>8.977.676.831</u>	<u>8.507.170.107</u>
<u><i>Otros activos:</i></u>				
Impuestos pagados por anticipado		5.736.030.783	25.673.751.490	7.375.798.341
Póliza de seguros pagados por anticipado		338.949.562	228.429.816	301.284.382
Otros gastos pagados por anticipado		6.993.011.386	5.349.770.814	7.374.721.739
Papelería, útiles y otros materiales		859.843.970	1.013.805.560	772.508.973
Bienes entregados en alquiler		118.363.741	118.708.632	119.762.467
Biblioteca y obras de arte		404.704.948	404.704.948	404.704.948
Construcciones en proceso		237.781.136	214.941.893	1.594.243.517
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		143.126.460	143.126.460	170.702.974
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000	350.000
Otros bienes diversos		153.486.106	153.486.106	158.557.669
Operaciones por liquidar		11.452.805.442	11.988.708.377	5.340.833.094
Otras operaciones pendientes de imputación		195.121.988	113.620.383	124.291.838
Depósitos en garantía (véase nota 7)		359.727.804	320.427.052	563.769.159
Depósitos judiciales y administrativos (véase nota 7)		213.771.585	212.454.762	166.821.731
		<u>27.207.074.911</u>	<u>45.936.286.293</u>	<u>24.468.350.832</u>
	₡	<u>45.519.507.057</u>	<u>69.244.449.061</u>	<u>58.070.524.794</u>

(1) Al 31 de marzo de 2023, el gasto por amortización de las mejoras en propiedades tomadas en alquiler es de ₡1.029.759 (₡4.831.259 y ₡1.688.851 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023		
	Emisión a 10 años		Total
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	(Vencimiento 2023)	
Comisión bancos estructuradores	¢ 272.975.000	272.975.000	545.950.000
Comisión Moody's Investors Service	136.487.500	136.487.500	272.975.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.672.055	6.672.055	13.344.110
RR Donelley	5.976.515	5.976.492	11.953.007
BNY Mellon	2.158.140	2.158.141	4.316.281
Moody's calificación emisor	18.070.945	18.070.945	36.141.890
Fitch Ratings	136.487.500	136.487.500	272.975.000
Milbank	80.342.002	80.342.002	160.684.004
Shearman & Sterling	80.446.278	80.446.279	160.892.557
Auditoría externa	103.730.500	103.730.500	207.461.000
	843.346.435	843.346.414	1.686.692.849
Amortización	(843.346.435)	(777.867.924)	(1.621.214.359)
	¢ -	65.478.490	65.478.490
Diciembre 2022			
	Emisión a 10 años		Total
	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	(Vencimiento 2023)	
	¢ 300.995.000	300.995.000	601.990.000
Comisión bancos estructuradores	150.497.500	150.497.500	300.995.000
Comisión Moody's Investors Service	7.356.920	7.356.920	14.713.840
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.589.985	6.589.960	13.179.945
RR Donelley	2.379.667	2.379.666	4.759.333
BNY Mellon	19.925.869	19.925.869	39.851.738
Moody's calificación emisor	150.497.500	150.497.500	300.995.000
Fitch Ratings	88.588.848	88.588.849	177.177.697
Milbank	88.703.828	88.703.828	177.407.657
Shearman & Sterling	114.378.100	114.378.100	228.756.200
Auditoría externa	929.913.217	929.913.193	1.859.826.410
Amortización	(929.913.217)	(827.567.946)	(1.757.481.163)
	¢ -	102.345.247	102.345.247

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2022		
	Emisión a 10 años (Vencimiento 2023)	Emisión a 5 años (Vencimiento 2021)	Total
	₡	₡	₡
Comisión bancos estructuradores	333.550.000	333.550.000	667.100.000
Comisión Moody's Investors Service	166.775.000	166.775.000	333.550.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	8.152.629	8.152.629	16.305.258
RR Donelley	7.302.717	7.302.744	14.605.461
BNY Mellon	2.637.046	2.637.046	5.274.092
Moody's calificación emisor	22.081.010	22.081.010	44.162.020
Fitch Ratings	166.775.000	166.775.000	333.550.000
Milbank	98.170.436	98.170.436	196.340.872
Shearman & Sterling	98.297.852	98.297.852	196.595.704
Auditoría externa	126.749.027	126.748.974	253.498.001
	1.030.490.717	1.030.490.691	2.060.981.408
Amortización	(1.030.490.717)	(820.373.283)	(1.850.864.000)
	₡ -	210.117.408	210.117.408

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2023			
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i><u>Costo:</u></i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 39.900.777.789	8.831.483	39.909.609.272
Adiciones	134.718.013	8.831.483	143.549.496
Retiros	(4.605.227.459)	-	(4.605.227.459)
Ajustes	-	(8.831.483)	(8.831.483)
Saldo al final del periodo	<u>35.430.268.343</u>	<u>8.831.483</u>	<u>35.439.099.826</u>
<i><u>Amortización acumulada:</u></i>			
Saldo al inicio del periodo	30.931.932.440	-	30.931.932.440
Gasto del periodo	1.500.313.331	8.831.483	1.509.144.814
Retiros	(4.551.308.045)	-	(4.551.308.045)
Ajustes	(13.923.352)	(8.831.483)	(22.754.835)
Saldo final del periodo	<u>27.867.014.374</u>	<u>-</u>	<u>27.867.014.374</u>
Saldo neto, al final del periodo	<u>₡ 7.563.253.969</u>	<u>8.831.483</u>	<u>7.572.085.452</u>
Diciembre 2022			
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i><u>Costo:</u></i>			
Saldo al inicio del año	₡ 35.209.164.295	50.494.354	35.259.658.649
Adiciones	5.534.205.218	35.832.955	5.570.038.173
Retiros	(796.116.331)	(42.095.559)	(838.211.890)
Ajustes	(46.475.393)	(35.400.267)	(81.875.660)
Saldo al final del año	<u>39.900.777.789</u>	<u>8.831.483</u>	<u>39.909.609.272</u>
<i><u>Amortización acumulada:</u></i>			
Saldo al inicio del año	26.045.610.451	42.095.559	26.087.706.010
Gasto del año	5.603.292.401	35.325.935	5.638.618.336
Retiros	(667.390.964)	(42.095.559)	(709.486.523)
Ajustes	(49.579.447)	(35.325.935)	(84.905.382)
Saldo final del año	<u>30.931.932.441</u>	<u>-</u>	<u>30.931.932.441</u>
Saldo neto, al final del año	<u>₡ 8.968.845.348</u>	<u>8.831.483</u>	<u>8.977.676.831</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Obligaciones con el público

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u><i>Captaciones a la vista:</i></u>			
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.947.601.716.410	2.043.303.492.671	2.159.042.237.491
Cheques certificados	945.121.807	82.905.436	36.531.118
Depósitos de ahorro a la vista	2.207.276.564.736	2.235.282.084.991	2.126.904.893.080
Captaciones a plazo vencidas	13.745.085.823	19.669.968.927	19.140.487.754
Otras captaciones a la vista	97.940.478	106.460.320	121.822.385
Giros y transferencias por pagar	53.112.560	40.420.863	33.562.137
Cheques de gerencia	4.483.519.346	4.531.280.930	9.277.865.400
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	11.521.331.025	11.663.506.960	11.153.516.261
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	34.892.561	37.235.289	18.649.407
	<u>4.185.759.284.746</u>	<u>4.314.717.356.387</u>	<u>4.325.729.565.033</u>
<u><i>Captaciones a plazo:</i></u>			
Captaciones a plazo con el público	1.862.695.369.221	1.693.242.933.309	1.624.616.481.610
Otras captaciones a plazo	97.471.125.704	97.423.859.878	30.562.541.378
	<u>1.960.166.494.925</u>	<u>1.790.666.793.187</u>	<u>1.655.179.022.988</u>
<u><i>Otras obligaciones con el público:</i></u>			
Cargos financieros por pagar	42.996.337.943	36.671.811.687	24.507.036.470
	<u>₡ 6.188.922.117.614</u>	<u>6.142.055.961.261</u>	<u>6.005.415.624.491</u>

Al 31 de marzo de 2023, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 3,05% anual (3,05% y 1,15% anual a diciembre marzo de 2022, respectivamente) sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre y marzo de 2022) a partir de un saldo de ₡500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,20% anual (0,20% anual a diciembre y marzo de 2022), sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,00% anual (0,00% a diciembre y marzo de 2022) a partir de un saldo de US\$1.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 31 de marzo, las tasas de interés anuales que devengan los certificados a plazo presentan los siguientes rangos de oscilación:

Moneda	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Colones	4,76% a 9,77%	4,30% a 9,54%	0,77% a 5,95%
US dólares	1,36% a 4,72%	0,10% a 3,80%	0,10% a 3,80%

El Conglomerado mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2022, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢78.036.722.845 (¢82.625.362.702 y ¢80.694.825.700 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente). A esa fecha, el Conglomerado no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(19) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Financiamiento para préstamos con recursos internos BCCR (i)	158.612.594.399	164.570.763.666	164.570.763.666
Financiamiento para préstamos con recursos externos (ii)	¢ 125.644.411	125.644.412	125.644.412
Otras obligaciones a plazo con el BCCR	-	-	29.600.000.000
Cargos financieros por pagar	2.487.442.744	2.265.548.263	1.262.510.263
	¢ 161.225.681.554	166.961.956.341	195.558.918.341

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u><i>A la vista:</i></u>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 64.675.748.888	43.916.537.730	108.023.888.876
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	31.792.747	34.658.874	52.224.030
Obligaciones por cheques al cobro	3.249.560.920	1.208.142.711	3.145.323.888
Captaciones a plazo vencidas	11.287.155	61.018.729	167.500.000
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas (véase nota 8)	7.279.790	44.277.901	21.857.553
	<u>67.975.669.500</u>	<u>45.264.635.945</u>	<u>111.410.794.347</u>
<u><i>A plazo:</i></u>			
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	85.555.082.821	87.641.877.298	83.547.138.796
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior (2)	95.795.095.513	103.761.660.525	214.145.567.328
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	42.847.350.000	36.675.790.002	25.180.509.996
Préstamos de entidades financieras del exterior (3)(4)	101.184.844.340	111.571.141.028	123.863.392.240
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento (1)	29.869.796.817	32.276.066.066	35.632.595.123
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	33.000.000.000	7.445.000.000
Doctos para pagar financiamiento BNCR	30.434.850.432	31.181.086.370	33.549.764.294
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo	157.231.709.774	180.863.648.754	185.652.284.349
	<u>542.918.729.697</u>	<u>616.971.270.043</u>	<u>709.016.252.126</u>
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	-	(103.269.735)	(177.238.757)
	<u>-</u>	<u>(103.269.735)</u>	<u>(177.238.757)</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	123.637.115	77.816.225	50.060.992
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	1.167.848.860	1.025.796.679	393.655.880
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (3)(4)	1.908.744.090	509.773.987	2.180.437.837
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país (3)	86.699.052	81.717.408	43.700.711
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras el exterior (2)	2.480.432.880	1.094.016.546	5.561.268.770
	<u>5.767.361.997</u>	<u>2.789.120.845</u>	<u>8.229.124.190</u>
	<u>₡ 616.661.761.194</u>	<u>664.921.757.098</u>	<u>828.478.931.906</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante corresponde al monto de ¢7.380.454.833 y US\$39.540.315 (¢7.148.807.318 y US\$40.175.051 y ¢5.768.061.909 y US\$44.141.374 a diciembre y marzo 2022, respectivamente) para un total colonizado de ¢28.967.490.003 (¢31.333.786.038 y ¢35.214.772.504 a diciembre y marzo 2022, respectivamente) considerando el tipo de cambio contable de ¢545,95 (¢601,99 y ¢315,81 a diciembre y marzo 2022, respectivamente).

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

	Marzo 2023			Marzo 2022		
	Cantidad	Tasas	Vencimientos	Cantidad	Tasas	Vencimientos
En colones	19	5,56% y 15,00% anual	2023 y 2047	17	5,56 % y 15,00% anual	2022 y 2041
		3,57% y 8,85% anual			3,57% y 8,85% anual	
En US dólares	54		2023 y 2041	58		2022 y 2040
	73			75		

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

	Marzo 2023		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento	
		Interés	
Menos de un año	¢ 4.599.320.343	2.822.158.803	1.777.163.369
Entre uno y cinco años	21.975.541.049	11.175.503.752	10.800.047.450
Más de cinco años	25.120.865.525	7.828.303.846	17.292.585.999
	¢ 51.695.726.917	21.825.966.401	29.869.796.817

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Saldo al inicio del periodo	₡ 32.276.066.066	35.793.605.766	35.041.666.758
Adquisición de obligaciones	-	393.322.020	-
Cancelaciones o retiros	-	(662.645.977)	(43.502.329)
Ajustes	356.340.623	576.526.206	(263.187.029)
Pago de obligaciones	(502.159.639)	(2.138.603.082)	(485.453.024)
Diferencial cambiario	<u>(2.260.450.231)</u>	<u>(1.686.137.928)</u>	<u>959.206.812</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ 29.869.796.817</u>	<u>32.276.067.005</u>	<u>35.208.731.188</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Características</u>
19/10/2007	US\$20	Valor transado: 100% Plazo: 16 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón
04/09/2007	US\$20	Valor transado: 100% Plazo: 16 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón
07/05/2007	US\$10	Plazo: 17 años Tasa de Interés: 6,20 por cupón Valor transado: 100%
03/12/2007	US\$75	Plazo: 22 años Tasa de Interés: 6,65 por cupón Valor transado: 100%
24/11/2020	US\$10	Plazo: 3 años Tasa de Interés: 4,66 por cupón Valor transado: 100%
05/01/2021	US\$40	Plazo: 3 años Tasa de Interés: 4,66 por cupón Valor transado: 100%
21/07/2016	US\$8,1	Plazo: 7 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
27/04/2016	US\$1,6	Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
27/04/2016	US\$15,8	Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 99,07%
01/11/2013	US\$500	Plazo: 10 años Tasa de Interés: 6,25% por cupón Valor transado: 100%
30/11/2015	US\$2,8	Plazo: 8 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
13/05/2015	US\$5,4	Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
09/02/2015	US\$2,8	Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
30/01/2015	US\$3,1	Plazo: 9 años Tasa de Interés: 3,32 por cupón Valor transado: 100%
14/12/2022	US\$5.0	Plazo: 8 años Tasa de Interés: 9.90 por cupón

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones con emisores internacionales

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

Marzo 2023		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	₡ 94.364.713.599	94.364.713.599
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	621.190.433	621.190.433
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	809.191.481	809.191.481
	95.795.095.513	95.795.095.513
Cargos financieros por pagar	2.480.432.880	2.480.432.880
	₡ 98.275.528.393	98.275.528.393

Diciembre 2022		
	Emisión a 10 años (vencimiento 2023)	Total
Emisión	₡ 104.050.945.946	104.050.945.946
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.145.892.786)	(1.145.892.786)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	856.607.365	856.607.365
	103.761.660.525	103.761.660.525
Cargos financieros por pagar	1.094.016.546	1.094.016.546
	₡ 104.855.677.071	104.855.677.071

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	58.532.637.602	58.532.637.602
De uno a dos años	86.699.050	-	86.699.050
De tres a cinco años	2.980.990.400	-	2.980.990.400
Más de cinco años	27.453.860.034	44.635.332.607	72.089.192.640
	₡ 30.521.549.484	103.167.970.208	133.689.519.692

	Diciembre 2022		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	105.857.727.682	105.857.727.682
De uno a dos años	81.717.408	3.213.237.333	3.294.954.741
De tres a cinco años	3.178.742.647	-	3.178.742.647
Más de cinco años	28.002.343.723	3.024.880.857	31.027.224.580
	₡ 31.262.803.778	112.095.845.872	143.358.649.650

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

(4) Al 31 de marzo de 2023, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,32% y 9,90% anual (3,32% y 6,92% y 2,84% y 6,65% a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2021
Saldo al inicio del periodo	₡ 142.752.227.398	154.159.108.956	154.159.108.956
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	3.014.300.000	-
Pago de obligaciones con entidades financieras	(746.235.938)	(6.621.048.346)	(802.938.062)
Efecto por diferencias de cambio	(10.386.296.688)	(7.800.133.212)	4.056.985.640
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(11.132.532.626)	(11.406.881.558)	3.254.047.578
Saldo al final del periodo	₡ 131.619.694.772	142.752.227.398	157.413.156.534

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Conglomerado debe presentar sus declaraciones cada año. Al 31 de marzo, se presenta como sigue:

a) Impuesto sobre la renta del año

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

		Marzo 2023	Marzo 2022
<u><i>Impuesto sobre la renta</i></u>			
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo	₡	7.874.997.116	7.368.912.581
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores		3.569.810.057	3.547.309.483
		11.444.807.173	10.916.222.064
<u><i>Impuesto sobre la renta corriente</i></u>			
Gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo		7.874.997.116	7.368.912.581
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo		-	-
		7.874.997.116	7.368.912.581
<u><i>Impuesto sobre la renta años anteriores</i></u>			
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores		3.569.810.057	3.547.309.483
Disminución de impuesto sobre la renta de periodos anteriores		(22.678)	-
		3.569.787.379	3.547.309.483
<u><i>Impuesto sobre la renta diferido:</i></u>			
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		859.260.081	282.171.872
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(385.354.053)	(569.404.392)
Impuesto sobre la renta diferido, neto		473.906.028	(287.232.520)
Impuesto sobre la renta, neto	₡	11.918.690.523	10.628.989.544

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo 2023		Marzo 2022	
Utilidad antes de impuestos	₡	27.342.095.329		25.170.150.609	
<i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i>					
Gastos no deducibles		326.121.853.970	1242%	9.696.807.620	39%
Gastos deducibles		(6.142.447.900)	23%	(3.011.434.789)	12%
Ingresos no gravables		(321.106.059.881)	1223%	(7.314.919.989)	30%
Ingresos gravables		34.548.853	0%	22.438.477	0%
Base imponible		<u>26.249.990.371</u>		<u>24.563.041.928</u>	
Tasa de impuesto		30%		30%	
Gasto por impuesto sobre la renta		7.874.997.116	30%	7.368.912.581	30%
Gasto por impuesto sobre la renta de años anteriores		<u>3.569.810.057</u>	14%	<u>3.547.309.483</u>	14%
Disminución de impuesto sobre la renta de periodos anteriores		(22.678)	0%	-	
Gasto por impuesto sobre la renta diferido		859.260.081	3%	282.171.872	1%
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(385.354.053)	1%	(569.404.392)	2%
Impuesto sobre la renta diferido, neto		<u>473.906.028</u>	2%	<u>(287.232.520)</u>	(1%)
Impuesto sobre la renta, neto	₡	<u>11.918.690.523</u>	45%	<u>10.628.989.544</u>	43%

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

	Marzo 2023		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 4.247.375.845	-	4.247.375.845
Provisiones	24.253.786	-	24.253.786
Activos por derecho de uso	726.026.349	-	726.026.349
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(842.518.838)	(842.518.838)
Revaluación de inmuebles	-	(8.985.360.708)	(8.985.360.708)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.448.612.413)	(4.448.612.413)
	₡ <u>4.997.655.980</u>	<u>(14.276.491.959)</u>	<u>(9.278.835.979)</u>

	Diciembre 2022		
	Activos	Pasivos	Neto
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 6.272.437.619	-	6.272.437.619
Provisiones	(80.540.126)	-	(80.540.126)
Activos por derecho de uso	1.333.033.888	-	1.333.033.888
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	(758.036.573)	(758.036.573)
Revaluación de inmuebles	-	(9.042.911.732)	(9.042.911.732)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	-	(4.562.681.241)	(4.562.681.241)
	₡ <u>7.524.931.381</u>	<u>(14.363.629.546)</u>	<u>(6.838.698.165)</u>

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Diciembre 2022	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Marzo 2023
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 6.272.437.619	(317.577.991)	(1.707.483.783)	4.247.375.845
Provisiones	(80.540.126)	104.793.912	-	24.253.786
Activos por derecho de uso	1.333.033.888	(607.007.539)	-	726.026.349
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(758.036.573)	312.157.260	(396.639.525)	(842.518.838)
Revaluación de inmuebles	(9.042.911.732)	-	57.551.024	(8.985.360.708)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	<u>(4.562.681.241)</u>	<u>114.068.828</u>	<u>-</u>	<u>(4.448.612.413)</u>
	<u>₡ (6.838.698.165)</u>	<u>(393.565.530)</u>	<u>(2.046.572.284)</u>	<u>(9.278.835.979)</u>
	Diciembre 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Diciembre 2022
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.085.414.530	-	5.187.023.089	6.272.437.619
Provisiones	(102.817.740)	22.277.614	-	(80.540.126)
Activos por derecho de uso	1.608.334.393	(1.316.649.692)	1.041.349.187	1.333.033.888
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.814.233.918)	13.464.553	3.042.732.792	(758.036.573)
Revaluación de inmuebles	(8.836.563.020)	-	(206.348.712)	(9.042.911.732)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	<u>(4.738.688.539)</u>	<u>(698.806.087)</u>	<u>874.813.385</u>	<u>(4.562.681.241)</u>
	<u>₡ (14.798.554.294)</u>	<u>(1.979.713.612)</u>	<u>9.939.569.741</u>	<u>(6.838.698.165)</u>
	Diciembre 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Marzo 2022
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	₡ 1.107.598.481	-	(220.238.000)	887.360.481
Provisiones	(151.396.094)	44.347.105	-	(107.048.989)
Activos por derecho de uso	1.619.240.561	(158.432.166)	494.798.811	1.955.607.206
Deterioro de inversiones	12.686.297	-	-	12.686.297
Depreciación de activos	12.376.426	-	-	12.376.426
Pasivo por arrendamiento	(1.221.832)	-	-	(1.221.832)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	(3.712.707.527)	(394.387)	1.438.936.883	(2.274.165.031)
Revaluación de inmuebles	(8.848.593.314)	-	54.993.137	(8.793.600.177)
Base fiscal de inmuebles mobiliario y equipo	<u>(4.826.962.804)</u>	<u>(123.441.075)</u>	<u>-</u>	<u>(4.950.403.879)</u>
	<u>₡ (14.788.979.806)</u>	<u>(237.920.523)</u>	<u>1.768.490.831</u>	<u>(13.258.409.498)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2023, el Banco no ha reconocido un pasivo por impuesto de renta diferido por ¢6.817.750.349 (¢4.079.928.406 y ¢6.165.477.295 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente) debido a que el Banco controla el momento en que las subsidiarias distribuyen los dividendos.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Conglomerado por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, y la que se presentará correspondiente al 2023.

(22) Provisiones

Las provisiones, se detallan como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Prestaciones legales	¢	319.972.404	312.966.075	341.763.155
Litigios legales		5.488.377.262	3.980.700.568	8.153.170.330
Cuentas corrientes y de ahorro liquidadas		649.705.230	715.837.949	799.520.378
Comisiones de los Gestores		-	-	6.428.676.967
Variación Metodología R.I.V.M.		490.003.103	490.003.103	490.003.103
Traslado de cargos		7.625.772.778	4.714.347.682	4.714.347.682
Otros		728.725.647	633.295.021	673.739.478
	¢	<u>15.302.556.424</u>	<u>10.847.150.398</u>	<u>21.601.221.093</u>

(1) Durante el año 2022, concluyó el estudio de inspección de las cuotas obreros patronales e intereses realizados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), por consiguiente, procedió a realizar el cobro al Conglomerado del reconocimiento de las comisiones de los gestores como salario.

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Marzo 2023			
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 312.966.075	3.980.700.568	6.553.483.755	10.847.150.398
Incremento en la provisión	7.017.770	1.544.376.127	4.158.975.284	5.710.369.181
Provisión utilizada	481.747	(30.540.777)	(1.217.754.040)	(1.247.813.070)
Disminución de la provisión	(493.188)	(6.158.656)	(498.241)	(7.150.085)
Saldos al 31 de marzo de 2023	¢ 319.972.404	5.488.377.262	9.494.206.758	15.302.556.424

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 2022				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	₡ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.034	28.641.885.396
Incremento en la provisión	95.454.560	440.227.797	5.057.286.616	5.592.968.973
Provisión utilizada	57.365.375	819.647.992	(19.805.731.708)	(18.928.718.341)
Disminución de la provisión	(153.987.850)	(4.231.602.593)	(73.395.187)	(4.458.985.630)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	₡ 312.966.075	3.980.700.568	6.553.483.755	10.847.150.398

Marzo 2022				
	Prestaciones legales	Litigios	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	₡ 314.133.990	6.952.427.372	21.375.324.034	28.641.885.396
Incremento en la provisión	5.383.976	132.361.864	967.000.393	1.104.746.233
Provisión utilizada	55.723.127	1.068.389.927	(9.235.794.220)	(8.111.681.166)
Disminución de la provisión	(33.477.938)	(8.833)	(242.599)	(33.729.370)
Saldos al 31 de marzo de 2022	₡ 341.763.155	8.153.170.330	13.106.287.608	21.601.221.093

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

Tipo	Monto demandado			Provisión		
	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Ordinario Colones	15.452.779.983	16.836.533.174	19.834.478.975	1.389.027.867	599.701.381	4.446.534.422
Ordinario US Dólares	78.944.492.713	81.982.715.884	138.263.892.098	3.190.673.212	3.254.231.270	3.051.062.598
Penal Colones	1.084.799.813	1.020.877.223	1.020.877.223	-	-	-
Laboral Colones	709.050.501	866.092.477	955.498.846	908.676.183	126.767.917	655.573.310
	96.191.123.010	100.706.218.758	160.074.747.142	5.488.377.262	3.980.700.568	8.153.170.330

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otras cuentas por pagar diversas

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

	€	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Honorarios por pagar		22.366.811	2.124.000	12.680.040
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		6.181.668.527	6.444.687.376	5.350.554.136
Impuesto sobre la renta por pagar		7.874.997.116	29.111.096.949	7.368.912.581
Impuesto valor agregado		224.308.385	282.111.653	191.226.796
Aportaciones patronales por pagar		11.159.274.714	12.585.351.304	8.672.547.363
Retenciones por orden judicial		3.998.415.406	4.242.069.805	3.889.286.482
Impuestos retenidos por pagar		2.322.848.047	2.166.235.676	1.808.433.364
Aportaciones laborales retenidas por pagar		944.806.160	918.129.686	785.434.177
Otras retenciones a terceros por pagar		132.174.578	9.494.494	91.210.117
Remuneraciones por pagar		17.553.642.067	21.254.809.763	12.688.053.545
Participaciones sobre resultados por pagar		14.755.744.313	30.595.829.657	12.943.657.679
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		-	-	1.707.718
Operaciones sujetas a compensación		-	106.576.220	202.750.597
Vacaciones acumuladas por pagar		6.219.915.850	5.796.450.453	5.427.915.220
Aguinaldo acumulado por pagar		4.586.252.286	2.402.631.606	3.809.009.876
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar		-	-	6.111.241
Cuentas por pagar bienes adjudicados		40.082.821	81.392.010	202.213.727
Depósitos provisionales para el pago de primas		2.261.736.299	1.724.766.840	2.611.609.228
BN Seguros pago de primas		-	902.931.071	-
Contratación directa proveeduría varias		-	-	655.723.811
Operaciones internacionales		-	-	455.921.011
Garantías SICOP		1.208.923.657	1.257.167.862	1.488.035.205
Bienes inmuebles		686.412.028	-	683.649.268
Sumas recibidas por ventas parciales de bienes adjudicados		987.876.911	809.316.748	513.538.735
Cancelación Master Card y Visa		1.845.524.838	1.909.533.657	1.754.756.538
Otros acreedores varios		3.381.932.964	2.925.095.219	2.641.348.104
Contratos a futuro de tasas de interés, operaciones de cobertura (véase nota 9)		2.278.777.895	2.527.300.900	52.788.957
	€	88.667.681.673	128.055.102.949	74.309.075.516

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<i>Ingresos diferidos:</i>				
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	₡	81.458.934	100.946.981	110.256.453
		<u>81.458.934</u>	<u>100.946.981</u>	<u>110.256.453</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>				
Operaciones por liquidar		3.517.729.684	14.112.053.303	3.044.625.255
Otras operaciones pendientes de imputación		19.347.665.976	16.283.878.923	12.761.722.563
		<u>22.865.395.660</u>	<u>30.395.932.226</u>	<u>15.806.347.818</u>
	₡	<u>22.946.854.594</u>	<u>30.496.879.207</u>	<u>15.916.604.271</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Obligaciones subordinadas

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

Entidad	Tasa de interés anual	Años	Vencimiento	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
BID	Líbor 6 meses + 6,30%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 6,80%	10	18/02/2032	45.000.000	45.000.000	45.000.000
BCIE	Líbor 6 meses + 5,25%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 5,75%	15	23/10/2029	20.250.000	21.000.000	23.250.000
AFD	8.28% Tasa Fija, todo el plazo (1)	10	29/09/2031	15.000.000	15.000.000	15.000.000
FINDEV	Líbor 6 meses + 6,30%, durante los primeros 5 años. A partir del quinto año líbor 6 meses + 6,80%	10	18/02/2032	30.000.000 US\$ 110.250.000 Total equivalente en colones ₡ 60.190.987.500 Cargos financieros por pagar 756.986.203 ₡ 60.947.973.703	30.000.000 111.000.000 66.820.890.000 2.087.280.318 68.908.170.318	30.000.000 113.250.000 75.549.075.000 609.299.187 76.158.374.187

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos, incluyendo el capital e intereses devengados, siempre y cuando computen como Capital Secundario, serán subordinados y gozarán de menor rango en derecho de pago conforme a lo requerido por la normativa prudencial de SUGE al previo pago, en su totalidad, por el Prestatario de las Deudas no Subordinadas (ya sean existentes en la fecha efectiva, o posteriormente incurridas, asumidas o garantizadas), conforme a la regulación bancaria.

(26) Patrimonio

(a) Capital social

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Capital según Ley 1644	₡	144.618.072.265	144.618.072.265	144.618.072.265
Por bonos de capitalización				
bancaria	₡	27.618.957.837	27.618.957.837	27.618.957.837
	₡	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>	<u>172.237.030.102</u>

(b) Reservas patrimoniales

El saldo de las reservas patrimoniales se detalla a continuación:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Reserva legal	₡	403.604.716.090	366.238.968.825	366.290.915.456
Reserva regulatoria de bienes				
adjudicados		4.244.304.312	4.532.818.969	3.892.824.791
Exceso de reserva regulatoria				
de crédito		5.465.499.499	6.069.719.151	6.142.339.487
Provisión dinámica				
regulatoria	₡	9.384.622.684	10.323.772.636	11.538.770.290
	₡	<u>422.699.142.585</u>	<u>387.165.279.581</u>	<u>387.864.850.024</u>

(c) Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Al 31 de marzo de 2023, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo asciende a ₡48.624.595.226 (₡44.436.595.670 y ₡44.436.595.670 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Cuentas contingentes

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Garantías de cumplimiento	₡	36.037.492.990	41.588.492.525	44.878.384.566
Garantías de participación		3.284.544.267	3.621.690.761	1.761.248.068
Otras garantías		462.928.376	128.434.913	-
Cartas de crédito		1.081.680.225	3.778.668.632	4.243.242.036
Créditos pendientes de desembolsar		118.433.348	118.433.348	124.833.348
		<u>40.985.079.206</u>	<u>49.235.720.179</u>	<u>51.007.708.018</u>
Líneas de crédito de utilización automática		279.579.830.546	293.573.614.230	314.033.394.607
Otras contingencias-no crediticias		83.658.101	83.658.103	83.658.102
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 51)		96.196.123.646	100.706.235.943	160.075.453.526
		<u>375.859.612.293</u>	<u>394.363.508.276</u>	<u>474.192.506.235</u>
Ventas a futuro de divisas, operaciones diferentes de cobertura	₡	2.265.692.500	150.497.500	-
		<u>419.110.383.999</u>	<u>443.749.725.955</u>	<u>525.200.214.253</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(28) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentario	Custodia de acciones con cláusulas testamentaria	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Administración e inversión rentista	Protección de primas	Planeamiento Patrimonial	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>															
Disponibilidades	€ 1.017.706.858	6.933.936	20.301.574	1.091.900	4.319.067	-	-	1.560.189	-	20.740.903	5.000	-	63.402.812	-	1.136.062.239
Inversiones en instrumentos financieros	23.389.353.669	6.823.030.124	618.989.188	2.542.141.601.203	2.841.459.979	-	2.625.309	51.656.315	-	27.829.231	-	131.949.602	118.217.502	552.862	2.576.147.264.984
Cartera de crédito	3.983.756.478	-	947.086.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.930.843.021
Cuentas y productos por cobrar	133.577.240.547	29.174.986.995	2.131.117.844	69.573.044	6.975.140	-	-	201.073.278	-	-	488.443	-	-	-	165.161.455.291
Bienes realizables	35.601.926	-	2.334.704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.936.630
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.296.595	164.000	-	-	25.206.000	-	-	-	-	-	4.644.666.595
Inmuebles, mobiliario y equipo	702.732.863	30.578.522.324	1.430.244	121.144.487.811	1.069.780.959	-	-	8.719.375.327	-	-	283.559.514	-	-	-	162.499.889.042
Otros activos	9.030.834.796	4.343.757.528	317.756	1.200.973.866	3.011.600	-	-	-	-	5.177.294.472	-	-	-	-	19.756.190.018
	€ 171.737.227.137	70.927.230.907	3.721.577.853	2.669.152.727.824	3.949.843.340	164.000	2.625.309	8.973.665.109	25.206.000	5.225.864.606	284.052.957	131.949.602	181.620.314	552.862	2.934.314.307.820

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentario	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Custodia de Acciones	Administración custodia y garantía	Garantía y custodia de acciones	Administración e inversión rentista	Protección de primas	Planeamiento Patrimonial	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>															
Disponibilidades	€ 457.418.164	7.006.259	17.831.456	1.203.980	8.738	-	-	38.035	-	26.992.654	5.593	-	6.019.900	-	516.524.779
Inversiones en instrumentos financieros	164.263.111.120	10.025.137.476	583.185.836	2.748.159.222.037	3.596.855.860	-	2.588.698	62.100.897	-	35.087.081	619.851	108.698.902	27.206.716	604.776	2.926.864.419.250
Cartera de crédito	3.897.648.287	-	979.913.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.877.561.439
Cuentas y productos por cobrar	144.708.190.437	29.141.446.846	2.094.588.836	81.263.368	9.479.903	-	-	207.247.468	-	-	244.221	-	-	-	176.242.461.079
Bienes realizables	48.920.810	-	3.213.881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.134.691
Participación en el capital de otras empresas	-	-	-	4.595.000.000	24.302.199	164.000	-	-	25.206.000	-	2.740.000	-	-	-	4.647.412.199
Inmuebles, mobiliario y equipo	712.952.407	29.574.355.173	1.505.520	122.871.300.086	1.069.780.959	-	-	8.719.375.327	-	-	1.549.346.718	-	-	-	164.498.616.190
Otros activos	23.881.926.228	3.517.659.752	334.480	-	4.581.665	-	-	-	-	5.204.698.377	-	-	-	-	32.609.200.502
	€ 337.970.167.453	72.265.605.506	3.680.573.161	2.875.707.989.471	4.705.009.324	164.000	2.588.698	8.988.761.727	25.206.000	5.266.778.112	1.552.956.383	108.698.902	33.226.616	604.776	3.310.308.330.129

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicomitidos es el siguiente:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

g) Testamentarios

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden deudoras

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Valores en custodia de inversiones propias				
OPC - Valor facial de principales	₡	10.883.846.997	11.909.502.397	11.324.095.997
Valores en custodia de inversiones propias				
OPC- Monto de cupones		6.621.832.135	8.258.756.860	2.913.148.985
Valores en custodia de inversiones propias				
OPC - Cantidad de participaciones		23	23	23
Garantías recibidas en poder del Banco		1.669.543.210	1.537.758.245	1.146.311.602
Garantías sobre instrumentos financieros		282.605.012	8.673.472	-
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		8.441.528.808.732	16.272.001.230.419	7.758.649.331.801
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización		323.246.855.799	385.726.062.498	387.949.970.680
Créditos pendientes por desembolsar		151.564.572.740	160.078.072.925	144.043.839.067
Sobregiros pendientes de utilización		51.202.741	53.979.253	65.653.076
Créditos liquidados		442.891.323.642	457.054.589.644	457.855.133.205
Otras cuentas por cobrar liquidadas		24.065.099.818	24.011.040.515	21.900.851.748
Productos por cobrar liquidadas		41.394.188.527	41.915.053.706	40.765.493.749
Productos en suspenso de cartera de crédito		36.653.519.137	37.366.216.301	36.452.950.658
Documentos de respaldo en poder de la entidad		9.003.662	9.003.537	9.003.235
Valores emitidos por colocar		97.233.000.000	97.233.000.000	34.444.000.000
Líneas de crédito o sobregiros obtenidas pendientes de utilización		5.841.664.998	6.019.899.998	6.670.999.997
Cartas de crédito notificadas		5.915.012.616	5.706.280.400	5.327.313.785
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés (véase nota 11)		100.817.310.800	110.383.294.360	219.356.489.100
Reversiones efectuadas a cuentas de ingresos en el periodo		4.193.472.740	39.818.861.196	6.120.504.431
Reversiones efectuadas a cuentas de gastos en el periodo		8.405.952.931	191.552.930.770	9.967.376.638
Gastos no deducibles		40.867.557.589	40.867.557.589	23.231.315.038
Ingresos no gravables		45.834.899.311	45.834.899.311	28.031.902.872
Otras cuentas de registro		131.100.280.573	222.845.085.807	211.773.942.715
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)		9.921.071.553.733	18.160.191.749.226	9.407.999.628.402
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		4.653.626.886.604	4.722.010.921.517	4.932.408.012.922
Cuentas de orden deudoras por cuenta de tercero por actividad de custodia		534.905.678.501	527.864.839.532	660.259.392.646
		16.254.655.550.767	16.084.024.046.419	17.051.663.110.688
		21.443.188.115.872	21.333.899.807.468	22.644.330.516.256
	₡	31.364.259.669.605	39.494.091.556.694	32.052.330.144.658

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Administración de comisiones de confianza	₡ 1.711.956.222.863	1.811.845.820.166	1.749.697.333.393
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según Artículo 75 de la Ley 7531	932.266.894	833.199.135	628.234.659
Fondos de pensiones (véase nota 32)	2.234.968.313.152	2.218.384.850.204	2.305.319.266.678
Fondos de inversión (véase nota 31)	621.349.154.599	608.484.320.423	775.661.158.622
Administración de carteras	84.420.929.096	82.462.731.589	101.102.019.570
	₡ 4.653.626.886.604	4.722.010.921.517	4.932.408.012.922

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 27.379.856.985.108	35.505.422.546.693	27.874.877.851.081
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 30)	1.109.514.014.201	1.140.643.825.479	1.081.453.307.974
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 31)	621.410.210.431	608.549.474.735	775.702.870.062
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 32)	<u>2.253.478.459.865</u> ₡ 31.364.259.669.605	<u>2.239.475.709.787</u> 39.494.091.556.694	<u>2.320.296.115.541</u> 32.052.330.144.658

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Cuenta propia</u>			
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	45.526.281.234	36.962.540.909	25.932.382.940
Valores negociables por cuenta propia (véase nota 30-a)	4.535.691.822	3.972.147.106	4.548.774.206
Otras cuentas de orden por cuenta propia	5.870.284.588	6.054.317.608	6.703.383.830
	55.932.257.644	46.989.005.623	37.184.540.976
<u>Cuenta de terceros</u>			
Valores negociables recibidos en garantía	41.362.614.743	49.041.958.781	19.225.335.545
Valores negociables pendientes de recibir	5.460.428.145	-	4.497.370.402
Contratos firmados pendientes de liquidar	6.767.161.205	4.302.906	4.778.301.931
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar	76.207.937.622	79.075.858.326	72.882.809.294
Valores negociables por cuenta de terceros (véase nota 30-a)	836.868.664.116	882.291.435.071	840.233.303.604
Efectivo y cuentas por cobrar	2.494.021.630	778.533.183	1.549.626.652
Administración de carteras	84.420.929.096	82.462.731.589	101.102.019.570
	1.053.581.756.557	1.093.654.819.856	1.044.268.766.998
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ 1.109.514.014.201	1.140.643.825.479	1.081.453.307.974

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Lugar custodia	Tipo de custodia	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u><i>Cuenta propia por actividad de custodia</i></u>				
Custodio local	Custodia Internacional Bóveda	4.520.691.820	3.957.147.104	4.533.774.204
Custodio local	Bóveda	15.000.002	15.000.002	15.000.002
		<u>4.535.691.822</u>	<u>3.972.147.106</u>	<u>4.548.774.206</u>
<u><i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i></u>				
Custodio local	Central de valores privado	154.326.253.665	146.511.305.137	136.814.815.672
Custodio exterior	Central de valores privado	72.648.489.852	119.918.718.396	59.531.771.467
Custodio local	Central de Valores Público	544.187.365.969	557.325.800.650	594.314.390.008
Custodio exterior	Custodia Internacional	65.566.670.519	58.382.495.516	49.380.208.680
Custodio local	Bóveda	8.024.829	8.024.829	8.024.829
Custodio local-exterior	Títulos dudosos, morosos o en litigio	<u>131.859.282</u>	<u>145.090.543</u>	<u>184.092.948</u>
		<u>836.868.664.116</u>	<u>882.291.435.071</u>	<u>840.233.303.604</u>
₡		<u>841.404.355.938</u>	<u>886.263.582.177</u>	<u>844.782.077.810</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Marzo 2023

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	36.037.290.209	17.380.696	9.488.991.025	45.526.281.234	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>8.830.113.958</u>	<u>66.693.871</u>	<u>36.411.518.704</u>	<u>45.241.632.662</u>	<u>10.871.543.250</u>	<u>36.806.963</u>	<u>20.094.761.710</u>	<u>30.966.304.960</u>
	<u>44.867.404.167</u>	<u>84.074.567</u>	<u>45.900.509.729</u>	<u>90.767.913.896</u>	<u>10.871.543.250</u>	<u>36.806.963</u>	<u>20.094.761.710</u>	<u>30.966.304.960</u>

Diciembre 2022

	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
			Saldo en US dólares colonizado	Total			Saldo en US dólares colonizado	Total
	Colones	US dólares			Colones	US dólares		
Cuenta propia	24.259.739.896	21.101.349	12.702.801.013	36.962.540.909	-	-	-	-
Cuenta terceros	<u>6.076.255.439</u>	<u>59.010.598</u>	<u>35.523.790.106</u>	<u>41.600.045.545</u>	<u>10.440.999.005</u>	<u>44.909.075</u>	<u>27.034.813.776</u>	<u>37.475.812.781</u>
	<u>30.335.995.335</u>	<u>80.111.947</u>	<u>48.226.591.119</u>	<u>78.562.586.454</u>	<u>10.440.999.005</u>	<u>44.909.075</u>	<u>27.034.813.776</u>	<u>37.475.812.781</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Marzo 2022

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

Al 31 de marzo de 2023, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en US dólares, fueron valuados al tipo de cambio de ₡545,95 por US\$1.00 (₡601,99 por US\$1.00 y ₡667,10 por U\$1.00 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle de la estructura de vencimientos de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito, que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

		Marzo 2023				
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	US dólares	Colones	US dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	19.379.581.944	6.114.604	-	-	
De 31 a 60 días		16.657.708.265	11.266.092	-	-	
		<u>36.037.290.209</u>	<u>17.380.696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		387.882.551	1.116.980	336.152.246	638.851	
De 31 a 60 días		3.827.937.076	26.201.917	4.116.453.383	16.549.325	
De 61 a 90 días		3.109.082.277	36.859.594	4.913.725.566	17.103.407	
Más de 91 días		1.505.212.054	2.515.380	1.505.212.055	2.515.380	
		<u>8.830.113.958</u>	<u>66.693.871</u>	<u>10.871.543.250</u>	<u>36.806.963</u>	
	₡	<u>44.867.404.167</u>	<u>84.074.567</u>	<u>10.871.543.250</u>	<u>36.806.963</u>	
Diciembre 2022						
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	US dólares	Colones	US dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	2.151.893.199	2.007.423	-	-	
De 31 a 60 días		22.107.846.697	19.093.926	-	-	
		<u>24.259.739.896</u>	<u>21.101.349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		185.858.208	3.067.189	615.785.861	2.516.090	
De 31 a 60 días		2.617.053.355	18.784.558	4.144.534.629	16.743.872	
De 61 a 90 días		483.709.847	32.997.292	2.891.044.484	21.331.803	
Más de 91 días		2.789.634.029	4.161.559	2.789.634.031	4.317.310	
		<u>6.076.255.439</u>	<u>59.010.598</u>	<u>10.440.999.005</u>	<u>44.909.075</u>	
	₡	<u>30.335.995.335</u>	<u>80.111.947</u>	<u>10.440.999.005</u>	<u>44.909.075</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Contratos de administración de fondos de inversión

El detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., se detalla como sigue:

Fondo	Marzo 2023		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 166.904.461.462	36.125.872.036	4,62
Fon Depósito colones	57.475.670.619	34.565.839.152	1,66
Creci Fondo colones	5.851.895.943	850.370.051	6,88
Redi Fondo colones	15.983.052.012	3.269.809.454	4,89
Diner Fondo colones	76.807.186.363	24.908.369.401	3,08
	₡ <u>323.022.266.399</u>	<u>99.720.260.094</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	16.459.280	7.182.254	2,29
Redi Fondo US dólares	33.498.743	17.945.849	1,87
Diner Fondo US dólares	122.369.882	88.465.196	1,38
Fon Depósito US dólares	50.710.995	43.871.984	1,16
Súper Fondo Plus US dólares	259.797.011	224.832.777	1,16
Fondo Internacional liquidez	33.575.736	21.750	1.543,71
BN internacional Valor	338.051	344.825	0,98
BN internacional Suma	3.645.524	3.701.883	0,98
BN internacional Crece	3.025.366	3.068.724	0,99
BN Infraestructura Pública -1	3.411.709	3.345.275	1,02
FI Desarrollo de Proyecto BN I	19.603.985	19.795	990,35
	US\$ <u>546.436.282</u>	<u>392.800.312</u>	
	₡ <u>298.326.888.200</u>	<u>214.449.330.336</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>621.349.154.599</u>	<u>314.169.590.430</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	59.080.528		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	<u>61.055.832</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>621.410.210.431</u>		

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Diciembre 2022		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 145.688.746.541	31.985.110.382	4,55
Fon Depósito colones	58.455.561.075	35.661.741.426	1,64
Creci Fondo colones	7.200.367.505	1.067.912.127	6,74
Redi Fondo colones	20.557.487.566	4.299.912.873	4,78
Diner Fondo colones	55.648.123.500	18.299.424.286	3,04
	₡ <u>287.550.286.187</u>	<u>91.314.101.094</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	18.196.408	8.071.753	2,25
Redi Fondo US dólares	33.010.042	17.932.685	1,84
Diner Fondo US dólares	109.729.968	79.751.404	1,38
Fon Depósito US dólares	50.049.398	43.397.524	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	258.807.536	225.370.381	1,15
Fondo Internacional liquidez	33.388.446	21.750	1.535,10
BN internacional Valor	335.391	344.617	0,97
BN internacional Suma	3.528.587	3.691.934	0,96
BN internacional Crece	2.900.771	3.082.536	0,94
BN Infraestructura Pública -1	3.477.300	3.434.918	1,01
FI Desarrollo de Proyecto BN I	19.698.023	19.795	995,10
	US\$ <u>533.121.870</u>	<u>385.119.297</u>	
	₡ <u>320.934.034.236</u>	<u>231.837.965.601</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>608.484.320.423</u>	<u>323.152.066.695</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	63.179.008		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	<u>65.154.312</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>608.549.474.735</u>		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	Marzo 2022		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 150.396.430.005	33.693.357.122	4,46
Fon Depósito colones	69.938.900.142	43.442.144.629	1,61
Creci Fondo colones	18.029.004.692	2.673.413.392	6,74
Redi Fondo colones	52.174.445.945	11.003.139.785	4,74
Diner Fondo colones	73.332.654.418	24.577.315.432	2,98
	₡ <u>363.871.435.202</u>	<u>115.389.370.360</u>	
<i>Fondos en US dólares:</i>			
Creci Fondo US dólares	27.848.612	12.436.927	2,24
Redi Fondo US dólares	57.245.809	31.390.453	1,82
Diner Fondo US dólares	172.217.019	126.053.465	1,37
Fon Depósito US dólares	61.897.040	53.792.001	1,15
Súper Fondo Plus US dólares	241.502.855	212.283.214	1,14
Fondo Hipotecario dólares	31.172.728	21.750	1.433,23
Fondo Internacional liquidez	332.476	342.074	0,97
BN internacional Valor	3.838.218	3.807.668	1,01
BN internacional Suma	3.202.933	3.101.652	1,03
BN internacional Crece	3.086.117	3.081.194	1,00
BN Infraestructura Pública -1	14.939.543	15.000	995,97
	US\$ <u>617.283.350</u>	<u>446.325.398</u>	
	₡ <u>411.789.723.420</u>	<u>297.743.673.006</u>	
Activos de los fondos administrados	₡ <u>775.661.158.622</u>	<u>413.133.043.366</u>	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	39.736.136		
Cheques pendientes de cobro	1.975.304		
	<u>41.711.440</u>		
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡ <u>775.702.870.062</u>		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN FonDepósito dólares No Diversificado (US dólares)*: Es un fondo de mercado de dinero, abierto (patrimonio variable) y con cartera de renta fija. La distribución de los beneficios generados por la cartera de inversiones no se realiza hasta que el cliente solicite la redención parcial o total de las participaciones.
- *BN SuperFondo dólares Plus No Diversificado (US dólares)*: está dirigido a inversionistas conservadores que requieren invertir en el corto plazo y manejar capitales o recursos que están en tránsito, con una permanencia mínima recomendada de 5 días. Estos recursos se pueden solicitar en el momento que lo requiera y se depositan al día siguiente respetando las horas de corte sin generar comisiones por su retiro. Los beneficios se calculan y aplican todos los días, pero se hacen efectivos al realizar un retiro parcial o total de la inversión. Los estados de cuenta de este Fondo tienen una periodicidad mensual.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario BN-1*: Es un Fondo de Inversión de desarrollo de proyectos, ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento al Banco Nacional de Costa Rica por un plazo definido.
- *Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario de Infraestructura Pública – I*: Es un fondo que invertirá en la construcción de inmuebles para ser ocupados por los Órganos de Desconcentración Máxima (ODM), así como por otras entidades del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Una vez concluidas las obras, los inmuebles serán alquilados con opción de compra al BCCR o vendidos al BCCR o a un Fondo Inmobiliario administrado por BN Fondos, con lo cual los inversionistas realizarían su ganancia potencial. En el caso de que los inmuebles sean vendidos a un Fondo Inmobiliario, este mantendrá el alquiler de los inmuebles al BCCR.
- *BN Internacional Valor no diversificado (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, ideal para los clientes conservadores que buscan ante todo mantener el capital, aunque eso signifique obtener un rendimiento mucho menor que el de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y Fondos de Inversión.
- *BN Internacional Suma no diversificado (US dólares)*: Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo balanceado, es decir, que está dispuesto a asumir pérdidas en el corto y mediano plazo con el propósito de obtener un rendimiento superior al de mercado en el mediano y largo plazo. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- *BN Internacional Crece (US dólares):* Es un Fondo de Inversión internacional de cartera mixta y de largo plazo, dirigido a inversionistas con un perfil de riesgo agresivo, es decir dispuesto a asumir pérdidas significativas con el propósito de tratar de lograr rendimientos superiores a los de mercado. Se dirige al inversionista que desee invertir en una cartera compuesta por títulos de deuda emitidos por el sector público o privado y en instrumentos de renta variable y Fondos de Inversión.
- *BN Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos BNI:* ha sido creado para invertir en el desarrollo y explotación de varios edificios que se mantendrán en arrendamiento por un plazo definido. Se dirige a inversionistas, tanto nacionales como extranjeros, que deseen participar en un Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos dedicado a la construcción de ocho edificios en terrenos propiedad del Banco Nacional. Para el desarrollo del proyecto, los terrenos fueron cedidos al Fondo mediante la figura de cesión de derecho de usufructo, para su posterior explotación a través del arrendamiento al Banco Nacional o terceros, y eventualmente la venta de las edificaciones construidas. Más adelante en este Prospecto se presenta la información sobre las principales condiciones suscritas en la escritura de cesión de derecho de usufructo y en los contratos de arrendamiento, los cuales, al mes de agosto de 2018, se encuentran debidamente firmados. Adicionalmente, se presenta información sobre las situaciones bajo las cuales el derecho de usufructo podrá ser revocado, las condiciones de uso de los activos, y las limitaciones para su explotación, restricciones o compromisos relacionados con los activos, y los regímenes de contratación y recursivo aplicables al Fondo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Contratos de administración de fondos de pensión

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡	1.868.966.878.934	1.846.946.571.652	1.965.130.088.698
Fondo de Capitalización Laboral		96.581.309.412	95.069.302.597	99.661.857.103
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones				
A		89.446.045.400	98.490.441.114	140.878.768.104
Fondo Régimen Voluntario de Pensión Colones				
B		37.135.932.873	38.120.721.096	44.218.193.875
Fondo de Garantía Notarial		101.715.018.024	95.983.473.819	27.474.260.216
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US				
Dólares A (i)		20.559.971.680	22.268.367.548	21.362.134.581
Fondo Régimen Voluntario de Pensión US				
Dólares B (ii)		14.187.514.506	14.975.399.413	6.593.964.101
Fondo de Jubilaciones de Empleados del ICT		6.375.642.323	6.530.572.965	-
Activos de los fondos administrados (véase nota 29)		2.234.968.313.152	2.218.384.850.204	2.305.319.266.678
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		17.505.679.156	20.168.259.281	14.237.245.006
Garantías de participación y cumplimiento		18.482.940	28.581.781	31.291.875
Garantías en US dólares de participación y cumplimiento (iii)		53.717.724	60.819.387	80.077.323
Títulos en unidades de desarrollo		932.266.893	833.199.134	628.234.659
Cuentas de orden (véase nota 29)	₡	2.253.478.459.865	2.239.475.709.787	2.320.296.115.541

- i. Al 31 de marzo de 2023, corresponde a US\$37.659.074 (US\$36.991.258 y US\$32.022.387 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) al tipo de cambio de ₡545,95 (₡601,99 y ₡667,10 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) por US\$1,00.
- ii. Al 31 de marzo de 2023, corresponde a US\$25.986.839 (US\$24.876.492 y US\$9.884.521 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) al tipo de cambio de ₡545,95 (₡601,99 y ₡667,10 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) por US\$1,00.
- iii. Al 31 de marzo de 2023, corresponde a US\$98.393 (US\$101.031 y US\$120.038 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) al tipo de cambio de ₡545,95 (₡601,99 y ₡667,10 en diciembre y marzo de 2022, respectivamente) por US\$1,00.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Ingresos por instrumentos financieros

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

		Marzo 2023	Marzo 2022
<i><u>Disponibilidades:</u></i>			
Depósitos en el BCCR	¢	28.280.677	1.436.021
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país		24.388.477	10.511.853
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior		<u>3.510.661.185</u>	<u>302.769.437</u>
		<u>3.563.330.339</u>	<u>314.717.311</u>
<i><u>Instrumentos financieros:</u></i>			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		84.742.876	51.281.272
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		7.978.395.062	7.065.768.341
Inversiones al costo amortizado		10.505.035.635	5.128.253.179
Inversiones en valores, vencidos y restringidos		<u>669.084.110</u>	<u>209.989.280</u>
		<u>19.237.257.683</u>	<u>12.455.292.072</u>
¢		<u>22.800.588.022</u>	<u>12.770.009.383</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Ingresos por cartera de crédito

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
<i><u>Créditos vigentes:</u></i>		
Productos por créditos de personas físicas	₡ 48.015.574.398	30.800.331.126
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	2.067.175.254	817.863.568
Productos por créditos – Empresarial	19.000.326.886	9.174.460.538
Productos por créditos – Corporativo	25.812.837.378	17.062.200.185
Productos por créditos – Sector público	3.955.021.893	3.061.317.998
Productos por créditos – Sector financiero	<u>1.878.827.411</u>	<u>990.639.785</u>
	<u>100.729.763.220</u>	<u>61.906.813.200</u>
<i><u>Créditos vencidos y en cobro judicial:</u></i>		
Productos por créditos vencidos – Personas Físicas	7.765.711.250	2.757.067.995
Productos por créditos vencidos de Sistema de Banca de Desarrollo	230.315.264	69.164.922
Productos por Créditos vencidos Empresarial	4.611.007.674	702.674.415
Productos por créditos vencidos – Corporativo	1.677.168.528	722.953.859
Productos por créditos vencidos – Sector Público	56.920.835	8.321.374
Productos por créditos vencidos – Sector Financiero	845.482	2.387
Productos por créditos en cobro judicial	2.193.599.631	22.025.920.703
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>222.027.365</u>	<u>258.650.331</u>
	<u>16.757.596.029</u>	<u>26.544.755.986</u>
₡	<u>117.487.359.249</u>	<u>88.451.569.186</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Otros ingresos financieros

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Comisiones por cartas de crédito	₡ 4.036.463	4.048.219
Comisiones por garantías otorgadas	139.826.494	95.874.592
Comisiones por líneas de crédito	-	2.188
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	-	42.810.915
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	-	5.525.847.934
Otros ingresos financieros diversos	116.342.938	690.987.200
Cargos por operaciones atrasadas	367.573.137	-
Ingresos financieros diversos por recargo por morosidad	207.829.083	-
	<u>₡ 835.608.115</u>	<u>6.359.571.048</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Captaciones a la vista	₡ 24.344.494.907	9.739.956.616
Captaciones a plazo	₡ 30.965.261.384	14.374.561.054
	<hr/> ₡ 55.309.756.291	<hr/> 24.114.517.670

(37) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.296.525.485	458.257.034
Obligaciones a plazo con entidades financieras	₡ 7.307.594.279	7.622.617.302
	<hr/> ₡ 8.604.119.764	<hr/> 8.080.874.336

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Otros gastos financieros

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

	¢	Marzo 2023	Marzo 2022
Comisiones por cartas de crédito obtenidas		63.990.481	57.234.244
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés		1.752.622.721	59.890
Otros gastos financieros diversos		95.282.569	202.196.767
	¢	<u>1.911.895.771</u>	<u>259.490.901</u>

(39) Gastos por estimación de deterioro de activos

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

	¢	Marzo 2023	Marzo 2022
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 12)		9.282.257.686	19.537.082.745
Estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 13)		319.972.962	218.406.814
Estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 24)		-	300.000.000
Estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 12)		1.962.954.522	1.200.000.000
Estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		426.703.858	140.800.094
Estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado		7.899.588	207.341.673
Estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 10)		<u>14.246.127</u>	<u>31.048.674</u>
	¢	<u>12.014.034.743</u>	<u>21.634.680.000</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como sigue:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 4.490.934.031	6.067.722.203
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	1.223.858	841.503
Disminución de estimación de cartera de créditos (<i>véase nota 6</i>)	-	81.428
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (<i>véase nota 13</i>)	163.433.566	135.093.874
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (<i>véase nota 10</i>)	514.063.246	679.348.352
	<u>¢ 5.169.654.701</u>	<u>6.883.087.360</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Ingresos por comisión de servicios

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Giros y transferencias	₡ 3.002.522.768	2.828.533.948
Certificación de cheques	547.484	529.352
Fideicomisos	466.145.566	537.392.285
Custodias	601.390.526	563.233.300
Mandatos	67.336	6.240
Cobranzas	5.318.113	5.590.689
Tarjetas de crédito	17.849.441.515	17.176.329.786
Servicios administrativos	903.861.954	1.231.653.821
Administración de fondos de inversión	1.635.403.012	1.872.799.526
Administración de fondos de pensión	2.526.511.072	2.823.909.866
Colocación de seguros	2.600.324.749	1.981.001.206
Operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	666.906.604	547.776.635
Operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	139.637.207	77.953.759
Operaciones con partes relacionadas	19.795.920	17.280.919
Comisión otros afiliados convenios	3.514.071.862	3.355.913.003
Intercambio local Servibanca	6.551.230.677	6.450.910.379
Otras comisiones	2.859.976.940	3.062.396.532
	<hr/> ₡ 43.343.153.305	<hr/> 42.533.211.246

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Otros ingresos operativos

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

		Marzo 2023	Marzo 2022
Recuperación de gastos (1)	¢	764.484.606	454.145.238
Valuación neta de otros activos (véase nota 6)		482.508.587	40.394.855
Otros ingresos por cuentas por cobrar		269.906	212.637
Por liquidación cuentas de ahorros		43.848.485	-
Por cobros administrativos PMEP		57.217.572	-
Liquidación CDP por no retiro		108.927.646	138.911.740
Liquidación de cheques		26.472.113	-
Retenciones a proveedores		61.414.760	-
Multas aplicadas a proveedores		-	91.912.733
Ingresos varios		-	113.718.209
Sobrante de cajero humano		47.843.216	-
Comisión por mark up tarjetas BN		236.433.283	134.714.170
Otros ingresos operativos		190.145.744	342.090.978
Disminución de provisiones (2)		7.150.086	33.729.370
	¢	2.026.716.004	1.349.829.930

- (1) Con la entrada en vigor de la ley No 9908, “Ley de Salarios de Administración pública”, se reversa la provisión para el pago de anualidades a empleados.
 - (2) Durante el mes de abril de 2022 el Banco liquidó la provisión relacionada al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que se llevó bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, ya que el fallo del proceso mencionado fue a favor del Banco.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Gastos por bienes mantenidos para la venta

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ -	7.496.325
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	1.682.328.487	2.105.133.352
Administración de bienes recibidos en dación de pago	1.616.642	6.065.913
Administración de bienes adjudicados en remate judicial	1.160.830.444	1.043.220.977
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 14)	5.307.861	333.540
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 14)	-	1.563.209.422
Otros gastos generados por los bienes realizables	<u>3.422.389</u>	<u>2.021.900</u>
	<u>¢ 2.853.505.823</u>	<u>4.727.481.429</u>

(44) Gastos por provisiones

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Prestaciones laborales	¢ 7.017.770	5.383.976
Litigios pendientes	1.544.376.127	132.361.865
Programa puntos BN premios	873.604.785	599.862.036
Traslado de cargos	2.911.425.096	-
Otras provisiones	<u>373.945.403</u>	<u>367.138.357</u>
	<u>¢ 5.710.369.181</u>	<u>1.104.746.234</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Otros gastos operativos

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	¢ 18.483	594.181
Valuación neta de otros pasivos (<i>véase nota 6</i>)	132.601.966	53.978.373
Gastos por impuesto al valor agregado	282.869.729	331.576.839
Impuesto sobre la renta por remesas al exterior	1.729.716	1.954.759
Impuesto de renta 8% y 15% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	121.722.093	131.222.006
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	75.326.405	66.447.502
Patentes	139.916.878	158.888.842
Otros impuestos pagados en el país	32.680.627	8.082.602
Otros impuestos pagados en el exterior	6.841	7.885
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.102.221.313	156.912.001
Costos asociados a pólizas microcréditos	1.012.799.096	879.640.957
Remesas de clientes	430.000.000	-
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	137.736.960	106.035.783
Autorización en exterior	831.584.169	765.943.690
Desembolso de fondos base I y II	5.658.258.649	5.660.085.904
Póliza de vida saldo deudor	3.121.432.081	2.830.977.434
Mantenimiento software y licencias	2.069.583.779	2.387.697.077
Gastos operativos varios	1.439.253.520	1.515.862.572
	<u>¢ 16.589.742.305</u>	<u>15.055.908.407</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Gastos de personal

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

		Marzo 2023	Marzo 2022
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡	19.698.581.175	17.729.785.394
Salarios y bonificaciones de personal contratado		494.135.834	186.464.194
Remuneraciones a directores y fiscales		49.049.911	49.888.370
Tiempo extraordinario		153.406.424	108.345.123
Viáticos		84.518.866	44.165.720
Decimotercer sueldo		2.195.177.828	1.930.224.782
Vacaciones		1.982.507.730	1.561.571.550
Incentivos		1.032.964.044	1.171.794.039
Otras retribuciones		1.585.582.565	1.389.480.142
Gasto por aporte al auxilio de cesantía		1.281.431.996	1.149.111.763
Cargas sociales patronales		8.768.736.572	7.660.021.055
Refrigerios		19.301.028	9.928.601
Vestimenta		3.293.910	-
Capacitación		43.315.463	68.018.006
Seguro para el personal		69.192.522	67.466.607
Salario escolar		2.045.305.026	1.628.401.366
Fondo de Capitalización Laboral		429.033.798	376.561.886
Otros gastos de personal		129.679.031	104.164.978
	₡	<u>40.065.213.723</u>	<u>35.235.393.576</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(47) Otros gastos de administración

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
Servicios externos	₡ 6.557.858.276	5.591.318.993
Movilidad y comunicación	876.031.118	940.400.156
Infraestructura	6.112.248.466	6.073.118.436
Gastos generales	4.354.006.990	4.210.987.914
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 17.900.144.850	16.815.825.499

(48) Participación sobre la utilidad

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

	Marzo 2023	Marzo 2022
CONAPE 5%	₡ 1.292.893.967	1.137.794.365
Comisión Nacional de Emergencias 3%	820.262.860	755.104.519
INFOCOOP 10%	1.710.392.084	1.523.008.990
Participación de Operaciones de Pensiones de Capital Público	246.552.503	742.981.707
RIVM 15%	3.554.762.380	1.653.887.599
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 7.624.863.794	5.812.777.180

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(49) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

		Marzo 2023	
		Valor en libros	Nivel
		Valor razonable	Nivel
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	₡	1.398.646.693.202	1.398.646.693.202
Inversiones al costo amortizado		930.306.049.972	918.189.760.146
Cartera de crédito		4.738.707.638.477	(3) 4.495.674.165.506 (3)
	₡	<u>7.067.660.381.651</u>	<u>6.812.510.618.854</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡	4.280.638.436.697	(3) 4.280.638.436.697 (3)
Otras obligaciones con el público a la vista		16.092.855.492	16.092.855.492
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		2.664.310.906.176	(3) 2.618.298.677.600 (3)
	₡	<u>6.961.042.198.365</u>	<u>6.915.029.969.789</u>
<u>Diciembre 2022</u>			
		Valor en libros	Nivel
		Valor razonable	Nivel
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	₡	1.470.874.684.814	1.470.874.684.814
Inversiones al costo amortizado		840.653.764.943	820.095.244.824
Cartera de crédito		4.771.658.426.160	(3) 4.947.318.927.889 (3)
	₡	<u>7.083.186.875.917</u>	<u>7.238.288.857.527</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡	4.380.381.359.979	(3) 4.380.381.359.979 (3)
Otras obligaciones con el público a la vista		16.272.444.040	16.272.444.040
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		2.574.600.019.571	(3) 2.516.381.412.394 (3)
	₡	<u>6.971.253.823.590</u>	<u>6.913.035.216.413</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2022		Nivel	Nivel
	Valor en libros	Nivel		
<u>Activos financieros:</u>				
Disponibilidades	₡ 1.462.759.162.039		1.462.759.162.039	
Inversiones al costo amortizado	764.782.580.762		764.062.636.660	
Cartera de crédito	₡ 4.721.058.315.126	(3)	4.159.556.574.302	(3)
	₡ <u>6.948.600.057.927</u>		<u>6.386.378.373.001</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>				
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 4.441.163.802.645	(3)	4.441.163.802.645	(3)
Otras obligaciones con el público a la vista	20.483.593.205		20.483.593.205	
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	₡ 2.559.754.193.455	(3)	2.543.004.048.392	(3)
	₡ <u>7.021.401.589.305</u>		<u>7.004.651.444.242</u>	

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación del valor razonable

i. *Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativas*

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

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

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

- (b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2023 y 2022.

- (c) Captaciones a plazo

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

- (d) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 1.630.102.420	10.341.134.741	3.904.470.615	15.875.707.776
Valor razonable con cambios en ORI	601.293.113.736	-		601.293.113.736
Instrumentos financieros derivados	-	-	57.525.228	57.525.228
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	₡ -	-	95.795.095.513	95.795.095.513
Diciembre 2022				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	₡ 4.057.391.272	16.071.214.347	4.305.251.883	24.433.857.502
Valor razonable con cambios en ORI	585.704.089.628	-	-	585.704.089.628
Instrumentos financieros derivados	-	-	4.185.715	4.185.715
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	₡ -	-	103.761.660.525	103.761.660.525
Marzo 2022				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valor razonable con cambios en resultados	4.644.713.755	29.567.129.873	4.770.899.070	38.982.742.698
Valor razonable con cambios en ORI	724.984.734.805	8.730.449.460	-	733.715.184.265
Instrumentos financieros derivados	-	-	3.408.404.918	3.408.404.918
Obligaciones a plazo de entidades financieras del exterior	-	-	214.145.567.328	214.145.567.328

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii. Valores razonables recurrentes a nivel 3

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

	Marzo 2023			Marzo 2022		
	Valor razonable con cambios en resultados	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior	Valor razonable con cambios en resultados	Instrumentos financieros derivados	Obligaciones a plazo con entidades financieras del exterior
Saldo inicial	₡ 4.305.251.883		103.761.660.525	4.616.192.330	7.723.704.438	212.580.207.606
Valoración	2.520.380	21.987.454	1.767.083.219	-	(4.576.846.291)	(5.481.973.609)
Amortizaciones	-	-	(47.415.884)	-	-	117.599.776
Diferencias de cambio	(403.301.648)	35.537.774	(9.686.232.347)	154.706.740	261.546.771	6.929.733.555
Saldo final	₡ 3.904.470.615	57.525.228	95.795.095.513	4.770.899.070	3.408.404.918	214.145.567.328

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(50) Segmentos

El Conglomerado ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros. Los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de 2023							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 1.394.556.563.430	3.168.109.031	145.200.379	948.196.610	109.648.696	1.398.927.718.146	281.024.954	1.398.646.693.192
Inversiones en instrumentos financieros	1.468.579.822.432	59.473.188.925	12.232.173.949	11.018.912.707	7.938.368.091	1.559.242.466.104	285.927.170	1.558.956.538.934
Cartera de créditos, neta	4.601.555.987.077	-	-	-	-	4.601.555.987.077	2.347.585.000	4.599.208.402.077
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	4.685.807.362	246.237.935	175.266.106	1.731.485.369	616.035.543	7.454.832.315	56.512.524	7.398.319.791
Comisiones por cobrar	412.511.622	28.386.763	24.135.782	898.764.293	503.698.919	1.867.497.379	53.102.534	1.814.394.845
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	16.698.955	3.570.401	-	4.131.890	31.572	24.432.818	3.409.990	21.022.828
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.895.404.831	211.968.165	149.577.877	740.503.478	110.640.900	5.108.095.251	-	5.108.095.251
Otras cuentas por cobrar	4.619.734.784	2.312.606	7.544.453	151.600.470	1.664.152	4.782.856.465	-	4.782.856.465
Productos por cobrar	771.102	-	-	-	-	771.102	-	771.102
Estimación por deterioro	(4.259.313.932)	-	(5.992.006)	(63.514.762)	-	(4.328.820.700)	-	(4.328.820.700)
Bienes realizables, netos	38.867.364.910	-	-	-	-	38.867.364.910	-	38.867.364.910
Participaciones en el capital de otras empresas	115.427.231.852	30.000.000	-	-	-	115.457.231.852	48.122.991.212	67.334.240.640
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	201.483.981.960	454.701.396	520.611.631	467.364.033	395.039.842	203.321.698.862	-	203.321.698.862
Otros activos	43.454.373.313	1.190.902.472	410.204.850	201.129.149	262.897.275	45.519.507.059	-	45.519.507.059
TOTAL ACTIVOS	₡ 7.868.611.132.336	64.563.139.759	13.483.456.915	14.367.087.868	9.321.989.447	7.970.346.806.325	51.094.040.860	7.919.252.765.465
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 6.188.922.117.614	-	-	-	-	6.188.922.117.614	-	6.188.922.117.614
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	161.225.681.554	-	-	-	-	161.225.681.554	-	161.225.681.554
Obligaciones con entidades	573.340.326.695	45.582.656.080	334.896.565	-	314.428.631	619.572.307.971	2.910.546.775	616.661.761.196
Cuentas por pagar y provisiones	113.416.562.893	3.458.352.837	939.446.716	1.946.542.994	1.036.358.958	120.797.264.398	56.512.531	120.740.751.867
Otros pasivos	22.950.844.942	-	-	-	-	22.950.844.942	3.990.349	22.946.854.593
Obligaciones subordinadas	60.947.973.703	-	-	-	-	60.947.973.703	-	60.947.973.703
TOTAL PASIVOS	₡ 7.120.803.507.401	49.041.008.917	1.274.343.281	1.946.542.994	1.350.787.589	7.174.416.190.182	2.971.049.655	7.171.445.140.527

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones
PATRIMONIO							
Capital social	₡ 172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	6.816.322.539	369.700.000	191.023.052.641	18.786.022.539
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	2.078.602.470	-	2.078.602.470	2.078.602.470
Ajustes al patrimonio	63.735.077.143	(11.047.059)	(62.672.427)	(145.781.007)	-	63.515.576.650	(219.500.492)
Reservas patrimoniales	422.699.142.585	1.320.000.000	898.628.741	300.000.000	73.940.000	425.291.711.326	2.592.568.730
Resultados acumulados de años anteriores	32.713.238.870	7.249.942.091	5.831.127.498	3.124.848.367	6.519.916.542	55.439.073.368	22.725.834.498
Resultados del periodo	7.798.541.010	363.235.809	542.029.821	246.552.503	1.007.645.324	9.958.004.467	2.159.463.465
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	48.624.595.226	-	-	-	-	48.624.595.226	-
TOTAL, PATRIMONIO	₡ 747.807.624.936	15.522.130.841	12.209.113.633	12.420.544.872	7.971.201.866	795.930.616.148	48.122.991.210
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 7.868.611.132.337	64.563.139.758	13.483.456.914	14.367.087.866	9.321.989.455	7.970.346.806.330	51.094.040.865

Cuentas contingentes deudoras
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros
Pasivos de los fideicomisos
Patrimonio de los fideicomisos
Otras cuentas de orden deudoras

Al 31 de marzo de 2023							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones
Ingresos financieros	₡ 139.611.472.957	1.294.072.311	275.435.211	283.037.613	136.023.968	141.600.042.060	5.212.055
Gastos financieros	70.053.453.771	806.124.710	44.794.809	146.478.924	11.935.133	71.062.787.347	5.212.054
Gastos por estimación	11.982.342.578	12.226.119	4.429.894	7.136.565	7.899.587	12.014.034.743	-
Ingresos por recuperación de activos	5.141.257.812	2.036.093	7.395.184	15.300.969	3.664.643	5.169.654.701	5.169.654.701
RESULTADO FINANCIERO	₡ 62.716.934.420	477.757.575	233.605.692	144.723.093	119.853.891	63.692.874.671	-
Otros ingresos de operación	53.112.678.423	1.279.107.997	1.641.080.696	2.537.021.511	2.246.847.257	60.816.735.884	2.801.082.961
Otros gastos de operación	36.084.332.950	227.022.520	149.832.993	511.270.975	43.450.310	37.015.909.748	614.836.057
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	₡ 79.745.279.893	1.529.843.052	1.724.853.395	2.170.473.629	2.323.250.838	87.493.700.807	2.186.246.905
Gastos del personal	36.535.142.009	859.911.276	722.979.999	1.234.683.920	712.496.519	40.065.213.723	-
Otros gastos de administración	17.352.258.550	120.192.076	168.605.218	187.592.654	98.279.783	17.926.928.281	26.783.431
Total, gastos administrativos	53.887.400.559	980.103.352	891.585.217	1.422.276.574	810.776.302	57.992.142.004	26.783.431
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	₡ 25.857.879.333	549.739.699	833.268.179	748.197.055	1.512.474.537	29.501.558.803	2.159.463.474
Impuesto sobre la renta	11.120.701.308	190.968.611	281.736.715	243.306.160	467.354.460	12.304.067.254	-
Disminución de impuesto sobre renta	330.363.909	20.956.910	15.496.403	10.660.023	7.899.485	385.376.730	-
Participación sobre la utilidad	7.269.000.924	16.492.191	24.998.046	268.998.415	45.374.218	7.624.863.794	-
RESULTADO DEL PERÍODO	₡ 7.798.541.010	363.235.807	542.029.821	246.552.503	1.007.645.344	9.958.004.485	2.159.463.474

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones
PATRIMONIO							
Capital social	€ 172.237.030.102	6.600.000.000	5.000.000.000	7.262.426.573	369.700.000	191.469.156.675	19.232.126.573
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	1.632.498.435	-	1.632.498.435	1.632.498.435
Ajustes al patrimonio	85.143.845.051	237.805.712	366.222.136	3.909.394	-	85.751.782.293	607.937.241
Reservas patrimoniales	387.864.850.024	1.320.000.000	764.036.859	300.000.000	73.940.000	390.322.826.883	2.457.976.859
Resultados acumulados de años anteriores	33.845.016.950	7.430.988.961	5.282.881.730	2.264.758.526	5.572.961.765	54.396.607.932	20.551.590.981
Resultados del periodo	8.728.383.882	345.893.674	765.904.768	742.981.701	826.383.446	11.409.547.471	2.681.163.588
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	44.436.595.670	-	-	-	-	44.436.595.670	-
TOTAL, PATRIMONIO	€ 732.255.721.679	15.934.688.347	12.179.045.493	12.206.574.629	6.842.985.211	779.419.015.359	47.163.293.677
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	€ 7.936.089.640.424	44.151.651.181	13.345.124.129	14.956.990.207	7.679.135.257	8.016.222.541.198	48.959.051.952
Cuentas contingentes deudoras	€ 525.084.793.096	76.434.274	-	36.146.883	2.840.000	525.200.214.253	-
Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros	€ 2.998.515.621.778	82.202.948	-	-	-	2.998.597.824.726	-
Pasivos de los fideicomisos	€ 95.543.549.312	600.327	-	-	-	95.544.149.639	-
Patrimonio de los fideicomisos	€ 2.902.972.072.466	81.602.621	-	-	-	2.903.053.675.087	-
Otras cuentas de orden deudoras	€ 27.874.877.851.080	1.081.453.307.974	775.702.870.062	2.320.296.115.542	-	32.052.330.144.658	-
Al 31 de marzo de 2022							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones y reclasificaciones
Ingresos financieros	€ 107.964.837.228	395.335.832	273.516.271	1.318.508.762	33.154.991	109.985.353.084	4.637.775
Gastos financieros	38.707.121.012	106.622.524	30.208.708	2.247.383	-	38.846.199.627	4.637.775
Gastos por estimación	21.459.052.915	31.042.441	4.928.939	135.871.155	3.784.550	21.634.680.000	-
Ingresos por recuperación de activos	6.760.484.159	6.804.104	5.026.744	106.261.613	4.510.740	6.883.087.360	6.883.087.360
RESULTADO FINANCIERO	€ 54.559.147.460	264.474.971	243.405.368	1.286.651.837	33.881.181	56.387.560.817	-
Otros ingresos de operación	48.069.402.553	1.349.740.120	1.876.595.664	2.824.468.765	1.962.110.609	56.082.317.711	3.330.285.893
Otros gastos de operación	31.624.625.036	212.374.108	208.639.323	462.547.016	31.670.234	32.539.855.717	621.632.766
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€ 71.003.924.977	1.401.840.983	1.911.361.709	3.648.573.586	1.964.321.556	79.930.022.811	2.708.653.127
Gastos del personal	31.956.942.173	781.207.831	642.341.521	1.205.624.785	649.277.266	35.235.393.576	-
Otros gastos de administración	16.291.095.515	112.477.628	125.844.817	232.708.061	81.189.015	16.843.315.036	27.489.537
Total, gastos administrativos	48.248.037.688	893.685.459	768.186.338	1.438.332.846	730.466.281	52.078.708.612	27.489.537
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	€ 22.755.887.288	508.155.524	1.143.175.371	2.210.240.740	1.233.855.276	27.851.314.199	2.681.163.590
Impuesto sobre la renta	9.608.865.384	164.732.890	356.023.243	690.957.534	377.814.885	11.198.393.936	-
Disminución de impuesto sobre renta	498.294.643	17.715.706	13.047.901	32.987.427	7.358.715	569.404.392	-
Participación sobre la utilidad	4.916.932.665	15.244.666	34.295.261	809.288.930	37.015.658	5.812.777.180	-
RESULTADO DEL PERÍODO	€ 8.728.383.882	345.893.674	765.904.768	742.981.703	826.383.448	11.409.547.475	2.681.163.590

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(51) Contingencias

El Banco Nacional de Costa Rica, BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. y BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal, se detallan como sigue:

	Número de casos en		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	contra	Marzo 2023		Marzo 2023	Marzo 2022
Banco Nacional de Costa Rica	292	326	Primera Instancia	₡ 56.392.649.544	102.217.149.330
	13	17	Segunda Instancia	23.687.146.747	9.187.193.938
	60	49	Casación	16.054.002.511	48.555.689.100
	<u>365</u>	<u>392</u>		<u>96.133.798.802</u>	<u>159.960.032.368</u>
BN Vital	7	7	Primera Instancia	36.146.884	36.146.883
	2	2	Casación	-	-
BN Valores	1	1	Primera Instancia	22.677.960	76.434.274
BN Corredora	1	1	Primera Instancia (véase nota 27)	3.500.000	2.840.000
	<u>376</u>	<u>403</u>		<u>96.196.123.646</u>	<u>160.075.453.525</u>

Los procesos legales en contra del Banco y sus subsidiarias se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

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

	Número de casos a favor		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	Marzo 2023	Marzo 2022		Marzo 2023	Marzo 2022
	287	323	Primera Instancia	₡ 72.439.423.165	79.479.205.306
	1	1	Segunda Instancia	375.839.600	375.839.600
	2	2	Casación	2.844.233.566	2.844.233.566
	<u>290</u>	<u>326</u>		<u>75.659.496.331</u>	<u>82.699.278.472</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, el Banco afrontaba 1 litigio relacionados al pago del SEDI (Sistema de Evaluación del Desempeño Integral), proceso que es llevado bajo el expediente 15-008666-1027-CA del Tribunal. Contencioso Administrativo, del 20 de noviembre de 2015, recibida el 15 de diciembre de 2015. Al 31 de marzo de 2023, esta provisión se encuentra liquidada ya que el fallo del proceso mencionado fue a favor del Banco.

Adicional a este caso se pueden mencionar los siguientes:

- No. de expediente: 14-003379-1027-CA
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco Nacional sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los miembros del Banco actor, así como indemnización por el daño moral causado a raíz de la imposibilidad de adquirir una vivienda digna, producto de las aparentes anomalías en la administración de los créditos al Grupo Zion S.A. para la construcción del Condominio Bariloche Real. Adicionalmente, ha tenido cobertura de la prensa.
 - ✓ Últimos movimientos a la fecha: El 15 de noviembre de 2021 se lleva a cabo audiencia de juicio y como parte del saneamiento, el Tribunal de Juicio realiza una serie de manifestaciones y resuelve sobre el incidente de hechos nuevos presentado por la parte actora y en consecuencia decide suspender la audiencia, ordena devolver el proceso a la etapa de trámite a fin de enderezar las etapas como en derecho corresponde, e integrar a la persona jurídica (PROSUM) y corregir todos los procedimientos. Hubo una gestión de pago de honorarios del perito, la cual resulta prematura por el estado procesal
 - ✓ Estado actual: Devuelto a la fase de audiencia preliminar

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- No. de expediente: 11-001042-0612-PE.
 - ✓ Juzgado: Fiscalía de Delitos Económicos, Tributarios y Aduaneros.
 - ✓ Relación de hechos: Se denunció irregularidades con respecto a la empresa Zion en la tramitación de créditos otorgados a la empresa, el mal uso de los recursos, la presentación de documentos falsos al Banco para lograr la aprobación de los créditos, así como la aparente participación de algunos empleados del Banco en los hechos.
 - ✓ Últimos movimientos a la fecha: En resolución de las 16:11 horas del 02 de noviembre del 2021, el Juzgado Penal de Hacienda señaló fecha para celebrar audiencia preliminar del 05 de abril hasta el 30 de junio del año 2022; sin embargo, debido a solicitudes de cambio de señalamiento de la defensa, incapacidades y choques de agenda, mediante resolución de las 14:45 horas del 04 de abril del 2022, se dejó sin efecto el señalamiento.
 - ✓ Mediante nueva resolución de las 11:22 horas del 11 de agosto del 2022, se señaló fecha para audiencia preliminar del 11 de abril hasta el 01 de mayo del 2023 desde las 08:30 horas hasta las 16:30 horas.
 - ✓ Estado Actual: La causa se encuentra con Solicitud de Acusación y Auto de Apertura a Juicio. BNCR presentó Querella y Acción Civil. Existen Acciones Civiles presentadas en contra del BNCR.
- No. de expediente: 14-008626-1027-CA.
 - ✓ Relación de hechos: Los actores dentro de sus pretensiones solicitan que el Banco sea condenado al pago de los daños y perjuicios causados a todos los inversionistas del Fideicomiso de Administración de Desarrollo Inmobiliario y de Emisión Privada de Valores Proyecto Playa Coyote.
 - ✓ Estado actual: Ante nuevos yerros en el cálculo de la indemnización en favor de los tenedores de títulos del Fideicomiso, se presentó un nuevo Recurso de Casación, el cual se encuentra en estudio de admisibilidad en la Sala Primera.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(52) Emergencia provocada por el COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre del 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que podría afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores.

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

Como parte de las medidas adoptadas para la contención de la crisis causada por esta pandemia, el Banco evaluó los créditos de aquellos deudores que lo solicitaron y cuya capacidad de pago se vio afectada como resultado del brote del COVID-19, y que ameritara una modificación temporal que les ayudara a enfrentar la crisis.

Como resultado de estas medidas, el saldo de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2023, que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a ₡1.490.187.758.468 que representa el 31,86% de la cartera total de crédito (₡1.926.804.038.538 que representa el 41,50% al 31 de marzo de 2022).

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por actividad económica se detalla cómo sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por actividad económica se detalla cómo sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Agricultura y silvicultura	₡	35.100.257.655	38.043.804.589	50.390.846.783
Comercio		128.067.246.323	139.906.885.549	169.893.873.420
Construcción		31.997.510.300	39.084.698.917	52.479.570.954
Consumo o crédito personal		97.280.823.720	104.770.214.017	131.471.309.046
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		147.294.287.434	24.834.021.726	31.695.581.569
Extracción de minerales		277.941.203	56.579.482.565	87.115.997.442
Ganadería, caza y pesca		23.313.459.768	428.764.218.666	521.385.481.445
Industria		50.486.775.041	28.010.476.880	32.162.931.807
Servicios		399.835.681.129	30.690.792.689	37.329.211.012
Servicios financieros		25.227.749.104	103.169.667.550	146.449.912.479
Transporte, comunicación y almacenamiento		21.484.272.819	454.735.064.809	496.020.602.372
Turismo		90.289.195.233	149.277.954.802	170.104.439.998
Vivienda		439.532.558.739	279.119.435	304.280.211
Sub-Total		1.490.187.758.468	1.598.146.402.194	1.926.804.038.538
Cuentas y productos por cobrar Créditos reestructurados COVID-19		2.417.335.549	2.433.088.971	2.340.992.908
Estimación por incobrables		1.492.605.094.017	1.600.579.491.165	1.929.145.031.446
Total, cartera créditos, neto	₡	1.453.309.992.332	1.554.288.390.878	1.878.728.699.812

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19, por morosidad, se detalla como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Al día	₡	1.355.260.464.517	1.440.921.652.002	1.760.024.045.388
De 01-30 días		38.081.504.256	35.576.424.249	45.939.181.784
De 31-60 días		54.326.462.424	45.012.045.725	53.822.623.734
De 61-90 días		6.055.433.413	20.576.319.470	19.275.130.594
De 91-120 días		2.475.809.313	3.188.010.948	4.813.407.096
De 121-150 días		2.806.142.024	16.256.314.729	2.927.007.729
Cobro judicial		31.181.942.521	36.615.635.071	40.002.642.213
		1.490.187.758.468	1.598.146.402.194	1.926.804.038.538
Cuentas y productos por cobrar		2.417.335.549	2.433.088.971	2.340.992.908
Total, créditos reestructurados COVID-19		1.492.605.094.017	1.600.579.491.165	1.929.145.031.446
Estimación por incobrables		(39.295.101.685)	(46.291.100.287)	(50.416.331.634)
Cartera créditos, neto	₡	1.453.309.992.332	1.554.288.390.878	1.878.728.699.812

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la cartera de crédito que fue al menos una vez reestructurada por COVID-19 por garantía, es como sigue:

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Prenda	₡	31.349.008.478	35.686.788.099	52.893.827.064
Fianza		13.835.023.431	15.149.890.641	19.160.736.263
Cesión Préstamos		46.676.648.481	49.919.949.933	82.339.487.789
BTB		2.373.971.192	2.664.853.940	3.457.779.487
Hipoteca		654.056.924.889	682.199.540.249	771.742.969.113
Fideicomiso		126.698.691.733	146.715.324.573	195.133.411.107
Fianza-Hipoteca		144.538.275.053	154.986.406.086	183.723.655.005
Fianza-Fideicomiso		166.435.128.016	197.714.226.031	261.928.201.297
Otros		247.842.730.869	252.800.353.245	286.841.026.792
No asignado		2.724.006.033	2.809.295.736	3.058.870.548
Fianza Prenda		4.859.686.943	5.387.269.340	8.655.118.289
Prenda-Hipoteca		697.938.416	858.234.889	1.143.068.010
Prenda-Valores		7.610.171	8.207.802	15.861.431
Fianza-Prenda-Hipotecario		2.233.269.439	2.412.966.802	3.128.986.263
Valores		23.151.439.977	25.868.924.298	29.786.436.881
Hipoteca-Fideicom		92.469.116	93.013.458	199.998.868
Prenda-BTB		-	-	8.078.995
Fianza-Valores		28.104.490	48.426.591	58.219.232
Céd. Hipotec		-	-	8.973.295
Prenda-Fideicom		22.586.831.741	22.822.730.481	23.519.332.809
	₡	1.490.187.758.468	1.598.146.402.194	1.926.804.038.538
Cuentas y productos por cobrar		2.417.335.549	2.433.088.971	2.340.992.908
Créditos reestructurados COVID-19		1.492.605.094.017	1.600.579.491.165	1.929.145.031.446
Estimación por incobrables		(39.295.101.685)	(46.291.100.287)	(50.416.331.634)
Cartera de créditos. neto	₡	1.453.309.992.332	1.554.288.390.878	1.878.728.699.812

Al 31 de marzo de 2023, de los ₡1.490.187.758.468 (₡1.598.146.402.194 y ₡1.926.804.038.538 a diciembre y marzo de 2022, respectivamente), aún mantienen una condición temporal en las condiciones de sus créditos, el cual representa un 31,86% (33,96% y 41,50% a diciembre y marzo de 2022, respectivamente) de la cartera total de crédito.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Medidas operativas

- El Banco ha reforzado de manera permanente la solicitud hacia los clientes para utilizar los canales digitales: BN MOVIL, SINPE MOVIL. Página Web, Centro de Contacto.
- A la fecha se cuenta con 3.276 teletrabajadores, lo que representa el 56% de la población total. Todos los puestos que son teletrabajables han sido trasladados a esta modalidad.
- Algunos autobancos que no estaban en funcionamiento fueron activados.
- La Comisión Institucional de Emergencias del Banco sesiona de manera permanente en aras de implementar las diferentes medidas que recomienda el Ministerio de Salud.

b) Medidas de apoyo para nuestros clientes de crédito

El Banco brindó el beneficio por Covid-19 a 60.591 clientes, que corresponden a 85.764 operaciones, con un saldo principal de 1.996 mil millones de colones, representando un 44% respecto al total principal a diciembre 2021.

Al 31 de marzo de 2023, no existen prórrogas activas producto de readecuaciones por Covid-19.

Actualmente el Banco está realizando acciones en materia de COVID-19, las cuales se detallan a continuación:

- Mantiene el plan de reestructurar la cartera de clientes que han reincidido por cambios de condiciones del mercado.
- Se encuentra en etapa de recuperar los saldos prorrogados de capital e intereses o “cese de pago”, mediante un plan a mediano plazo.
- Mantiene una gestión más personalizada a través de los arquetipos y segmentos, para brindar a los clientes mejor asesoría en caso de ser necesario.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Medidas de liquidez

La situación generada por la pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto en la economía nacional y mundial que ha generado una situación de reducción de posiciones de riesgo y una búsqueda de refugio seguro ante la mayor volatilidad que ha surgido. La Dirección Corporativa de Finanzas (DCF) ha estado monitoreando los desarrollos que se dan con el fin de prevenir cualquier situación que se basa en un proceso de tres etapas con funciones y responsabilidades definidas, siendo la “Etapa I” la más leve, en la cual se debe poner atención a señales de alerta temprana y tomar acciones preventivas, hasta una situación “Etapa III”, la cual representa una situación más estresada.

La Dirección de Tesorería del Banco Nacional de Costa Rica cuenta con reportes diarios que le permiten conocer el estado de la liquidez de forma oportuna para la toma de decisiones, en adición al seguimiento que sea hace de los indicadores normativos, como el calce de plazos y el indicador de cobertura de liquidez (ICL) para los cuales se tienen definidos niveles de capacidad, apetito y tolerancia que según los cuales se establece a su vez la necesidad de acciones diferenciadas.

d) Medidas en la cartera de inversiones al costo Amortizado

En virtud de la situación por la pandemia COVID -19, el Banco ha realizado un seguimiento directo a la cartera de bonos corporativos que por los embates de la crisis se ha visto afectada, tomando decisiones oportunas y proactivas de acuerdo con diferentes perspectivas y análisis de especialistas internacionales. A nivel local se le ha dado seguimiento diario a las cotizaciones y negociaciones de los títulos en mercado primario y secundario, mediante la participación en tiempo real en las sesiones bursátiles de la Bolsa Nacional de Valores. Al 31 de marzo de 2023, no ha sido necesario ni se prevé en el corto plazo recurrir a la venta de títulos clasificados contablemente como al costo amortizado.

(53) Hechos Relevantes

a) Proceso de fiscalización - Dirección General de Tributación Periodo 2017

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco Nacional se encuentra sujeto un proceso de comprobación e investigación, por parte de la Subdirección de Fiscalización, de la Dirección de Grandes Contribuyentes, de la Dirección General de Tributación, cuyo objetivo es revisión fiscal del impuesto sobre la renta correspondiente al periodo 2017.

Esta actuación fiscalizadora, fue notificada mediante el documento DGCN-SF-PD-25-2021, el 31 de marzo de 2021 y actualmente se encuentra en proceso de revisión por parte de la Administración Tributaria.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El día 30 de diciembre de 2022, se recibió notificación de parte de los auditores fiscales, para la concurrencia a la audiencia final para entrega de resultados por medio del documento DGCN-SF-PD-25-2021-26-331-03, misma que se realizó para el día 10 de octubre de 2022.

Mediante el oficio DGCN-SF-PD-25-2021-07-41-03, el día 28 de octubre de 2022 se comunica el Traslado de Cargos y Observaciones, mismo que fue impugnado por el Conglomerado el día 11 de noviembre de 2022. Mientras que por medio del oficio DCGN-SF-PS-25-2021-24-5138-03, el día 24 de noviembre de 2022 se comunica el Traslado de Cargos Sancionador por Artículo No 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, el cual fue impugnado por el Banco el día 7 de diciembre de 2022.

El día 21 de diciembre de 2022, mediante el oficio DGCN-373-DF-DT-UT-2022, la Administración Tributaria comunica la resolución determinativa del periodo fiscal 2017, la cual conoció de la impugnación presentada por el Banco, por lo que el Banco cuenta con 30 días hábiles para presentar el recurso de revocatoria ante la Administración Tributaria y 30 días posteriores ante el Tribunal Fiscal.

El día 1 de febrero de 2023, mediante el oficio GG-063-23, el Banco presentó el recurso de revocatoria contra la resolución DGCN-373-DF-DT-UT-2022.

b) Operaciones diferidas a plazo

A raíz de la emergencia nacional que atraviesa el país por la COVID-19, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, aprobó la creación de una facilidad especial de crédito a mediano plazo para los intermediarios financieros regulados por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 31 de marzo de 2023, se colocaron 2.955 operaciones bajo esta modalidad, aplicando un descuento en la tasa de interés de los créditos en colones por un monto total de ₡161.438.554.159, logrando así una tasa promedio de las operaciones ya tramitadas de 6,03%; el plazo promedio restante para el vencimiento es de 12,66 años.

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

De acuerdo con la *Ley N°9816 Ley de Creación del fondo de garantía de depósito y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros*, se crea creación un Fondo de garantía de depósito, cuyo objetivo es fortalecer la red de seguridad financiera del

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

sistema financiero nacional, mediante la creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución para los intermediarios financieros supervisados.

En concordancia con el Artículo No.8 del “Reglamento de Gestión del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y de Otros Fondos de Garantía (OFG)” las entidades contribuyentes al FGD deben realizar un aporte anual que no puede exceder del cero coma quince por ciento (0,15%) de los depósitos garantizados de cada entidad.

(54) Reclasificación cobro judicial

Al cierre de marzo de 2023, no se registran reclasificaciones producto de cartera de crédito en cobro judicial a la cuenta de créditos vencidos, dicha reclasificación procede a lo establecido en el catálogo de cuentas contables del Acuerdo CONASSIF 6-18, el cual establece:

Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando la entidad haya cumplido con el proceso de cobro administrativo y se haya presentado la demanda correspondiente que inicia la ejecución judicial.

En cumplimiento a lo anterior, al 31 de marzo de 2023, se procede a reclasificar la suma de ¢2.177.973.191 (¢81.671.053.225 en el 2022).

(55) Eventos subsecuentes

El Banco Nacional planteó una consulta ante la Dirección General de Tributación con fundamento en el artículo 119 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, respecto del tratamiento del diferencial cambiario dispuesto mediante la resolución DGT-R-09-2022; dicha consulta fue atendida y comunicada vía correo electrónico según oficio MH-DGT-OF-119-0001-2023, de fecha 31 de enero de 2023, la respuesta establece que:

“De conformidad con lo expuesto, tomando en consideración que la consultante es una entidad que se encuentra supervisada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), para efectos del cálculo del diferencial cambiario, se tiene por realizado el mismo de acuerdo con la regulación de posición en moneda extranjera de los intermediarios cambiarios establecida en el artículo 4 del Reglamento de Operaciones de Contado, emitido por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, así como lo dispuesto en el numeral 4 de la resolución DGT-R-009-2022.” ... “Tome en cuenta, que dicha resolución es de aplicación para el período fiscal 2022, de acuerdo con el numeral 5 de la resolución de cita”.

Consecuentemente, el Banco aplicará el tratamiento fiscal previsto en el oficio DGT-R-09-2022, registrando los efectos de este reconocimiento en el periodo 2023 y calculará las

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

obligaciones respectivas que se vean afectadas, conforme el criterio emitido por la Dirección General de Tributación.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarenta y ochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuestos a las Ganancias

Artículo No 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el Artículo No 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- iii. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo CONASSIF 6-18 (antes SUGEF-30-18) que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

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

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 2 difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

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