

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2013
(*Con cifras correspondientes al 2012*)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades			
Efectivo	4	718.784.585.898	564.408.914.586
Depositos a la vista en el BCCR		53.438.284.020	43.581.021.829
Depositos a la vista en Entidades financieras del pais		540.873.964.826	446.481.249.357
Depositos a la vista en Entidades financieras del exterior		4.512.741.398	3.165.305.380
Otras disponibilidades		89.968.515.880	55.154.683.326
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		29.990.045.994	16.026.397.351
		1.033.780	257.343
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.061.692.601.977	562.319.222.478
Mantenidas para negociar		-	9.851.400.000
Disponibles para la venta		1.014.612.004.354	513.778.686.200
Mantenidas al vencimiento		34.469.936.844	32.624.372.152
Diferencial de posicion en instrumentos financieros derivados		-	5.672.929
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		13.208.834.357	6.656.706.675
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(598.173.578)	(597.615.478)
Cartera de créditos	6	2.674.624.937.055	2.347.907.750.645
Créditos vigentes		2.475.389.154.486	2.176.963.335.104
Créditos vencidos		150.236.777.343	121.262.022.022
Créditos en cobro judicial		78.568.504.905	72.418.384.077
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de creditos		19.824.191.793	18.556.326.511
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(49.393.691.472)	(41.292.317.069)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	3.193.843.776	3.400.818.820
Comisiones por cobrar		957.256.271	778.329.084
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		4.974.346	65.877.539
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		55.251.862	99.699.962
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15-c	2.027.015.357	2.416.170.507
Otras cuentas por cobrar		2.379.413.054	1.878.983.283
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1.530.318	1.928.726
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(2.231.597.432)	(1.840.170.281)
Bienes realizables	8	28.612.635.604	20.471.231.989
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		81.646.061.348	55.159.323.979
Otros bienes realizables		1.756.777	2.632.730
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(53.035.182.521)	(34.690.724.720)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	39.912.399.573	35.929.664.495
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso	10	144.570.443.989	139.957.613.289
Otros activos	11	20.317.303.030	15.666.581.554
Cargos diferidos		1.567.675.777	1.851.775.047
Activos intangibles		3.745.833.128	1.104.563.048
Otros activos		15.003.794.125	12.710.243.459
TOTAL DE ACTIVOS		4.691.708.750.902	3.690.061.797.856

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público

	Nota	2013	2012
Captaciones y otras obligaciones a la vista	12	3,576,805,763,710	2,970,436,814,251
Captaciones y otras obligaciones a plazo		1,935,003,554,293	1,766,636,787,977
Otras obligaciones con el público		1,574,654,852,711	1,156,363,395,506
Cargos por pagar por obligaciones con el público		43,441,749,736	30,045,488,605
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	23,705,606,970	17,391,142,163
Obligaciones a plazo con el BCCR		215,660,779	237,611,236
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		215,189,953	237,013,902
Obligaciones con entidades	14	470,826	597,334
Obligaciones a la vista con entidades financieras		540,339,364,142	184,400,307,411
Obligaciones con entidades financieras a plazo		176,435,738,600	39,729,506,610
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		361,432,841,488	143,813,071,095
Cuentas por pagar y provisiones		2,470,784,054	857,729,706
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		106,008,970,775	117,883,850,787
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	1,063,736,297	1,075,000,125
Provisiones	16	13,082,651,914	11,033,901,498
Otras cuentas por pagar diversas	17	43,371,990,408	54,182,186,653
Otros pasivos	18	48,490,592,156	51,592,762,511
Ingresos diferidos		28,067,944,461	23,600,111,262
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1,977,800,839	2,404,160,740
Otros pasivos		246,365,447	346,336,132
TOTAL DE PASIVOS		25,843,778,175	20,849,614,390
		<u>4,251,437,703,867</u>	<u>3,296,558,694,947</u>

PATRIMONIO

Capital social

Capital pagado	19-a	118,130,303,482	67,384,406,074
		54,163,265,534	44,973,604,325

Ajustes al patrimonio

Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	19-b	49,226,216,504	49,062,776,722
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	2,343,931,566	(7,622,389,246)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(1,742,418,044)	237,992,295
Superávit por revaluación de otros activos		70,246,625	70,246,625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	4,265,288,883	3,224,977,929

Reservas patrimoniales

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1-u	196,909,225,981	170,958,556,380
Resultado del período		41,115,954,815	77,841,742,428
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		17,708,494,022	23,594,685,342
TOTAL DEL PATRIMONIO	49	12,243,803,201	8,750,108,360
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>440,271,047,035</u>	<u>393,503,102,909</u>
		<u>4,691,708,750,902</u>	<u>3,690,061,797,856</u>

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	400,529,404,970	373,948,209,633
PASIVOS DE LOS FIDICOMISOS	21	912,098,432,837	795,472,991,777

PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS

CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS	20	84,537,419,144	85,500,104,475
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	827,561,013,693	709,972,887,302

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	22	35,136,962,826	35,664,607,695
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		15,394,359,211,128	12,302,571,317,929
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		6,122,867,456,212	4,362,061,042,715
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		1,628,483,120,107	1,113,100,279,682
		498,612,977,095	282,236,648,930
		7,144,395,657,714	6,245,173,346,602

Recibido
Dr. Fernando Naranjo Vilalobos

Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

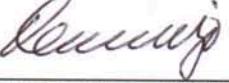
	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por diponibilidades	26	123.282.946	94.779.558
Por inversiones en instrumentos financieros	26	25.943.217.121	13.907.215.006
Por cartera de crédito	27	134.838.974.827	134.567.676.328
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	1-d	3.193.545.181	3.532.585.116
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		13.254.028.494	892.855.495
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	145.198.220	115.563.966
Por otros ingresos financieros	28	1.517.733.854	1.604.758.446
Total de ingresos financieros		179.015.980.643	154.715.433.915
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	29	69.628.203.033	51.258.901.185
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		915.115	1.343.171
Por obligaciones con entidades financieras		6.264.079.075	3.831.095.581
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		310.890	13.676.165
Por pérdida en instrumentos derivados	5-b	261.006.987	118.079.132
Por otros gastos financieros		90.018.371	606.194.681
Total de gastos financieros		76.244.533.471	55.829.289.915
Por estimación de deterioro de activos	30	18.554.768.457	28.776.682.966
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	31	7.422.777.389	8.741.546.799
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		91.639.456.104	78.851.007.833
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	32	43.945.847.843	40.577.260.069
Por bienes realizables		4.496.438.666	9.963.953.416
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a	2.505.722.815	2.321.901.117
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.697.849	427.206
Por cambio y arbitraje de divisas		9.361.507.612	9.962.463.219
Por otros ingresos operativos	33	3.490.768.650	2.367.960.401
Total otros ingresos de operación		63.801.983.435	65.193.965.428

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

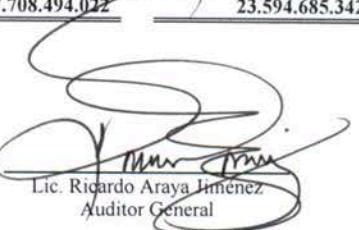
Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

		2013	2012
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2.932.417.011	2.146.150.746
Por bienes realizables	34	18.563.884.108	12.927.398.346
Por bienes diversos		45.064.462	90.973.678
Por provisiones	35	9.353.824.467	8.126.828.569
Por cambio y arbitraje de divisas		725.480	-
Por otros gastos operativos	36	19.344.929.635	17.282.509.961
Total otros gastos de operación		50.240.845.163	40.573.861.300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		105.200.594.376	103.471.111.961
Gastos administrativos			
Gastos de personal	37	60.017.699.768	58.159.827.630
Por otros gastos de administración	38	28.809.638.851	23.963.911.424
Total gastos administrativos		88.827.338.619	82.123.739.054
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta		16.373.255.757	21.347.372.907
Impuesto sobre la renta diferido	15-a	1.023.383.111	3.126.619.374
Disminución de impuesto sobre renta del período	15-a	50.083.922	50.694.904
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-b	28.771.954	1.031.274.929
Diferencias temporarias deducibles		6.533.715.664	8.664.967.017
Participaciones sobre la utilidad	39	55.747.781	50.246.557
Disminución de participaciones sobre la utilidad	39	5.047.739.031	4.998.066.604
RESULTADO DEL PERÍODO		838.208.930	676.204.814
		17.708.494.022	23.594.685.342


Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General


Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General


Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2012
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio						Reservas patrimoniales 155,654,530.107	Resultados acumulados al principio del periodo 95,539,932,438	Total 6,594,382,272
		Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Superávit por revaluación de otros instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos			
Saldos al 01 de enero de 2012	67,384,406.074	49,062,776,722	(2,126,131,456)	70,246,625	4,748,546,228	51,755,438,119	(5,496,257,790)	(5,496,257,790)	-	(5,496,257,790)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido										
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido										
Resultado del período										
Reservas legales y otras reservas estatutarias										
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas										
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital										
Participación sobre la unidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983										
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo										
Saldos al 31 de junio de 2012	19	67,384,406.074	49,062,776,722	(7,384,396,951)	70,246,625	3,224,977,929	44,973,604,325	170,958,556,380	2,155,726,088	101,436,427,770

Fernando Naranjo Villalobos
Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis
Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Lic. 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 CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013
(En colones sin céntimos)

		Ajustes al patrimonio							
		Nota	Capital social	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de otros activos	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
			118.130.303.482	49.124.271.353	(1.859.605.729)	70.246.625	4.800.856.179	52.155.768.428	420.819.330.704
Saldos al 01 de enero de 2013									
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido					4.203.537.295				4.203.537.295
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido					(1.742.418.044)				(1.742.418.044)
Resultado del período								17.708.494.022	17.708.494.022
Reservas legales y otras reservas estatutarias								(25.950.669.601)	(25.950.669.601)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas					(535.567.296)				(535.567.296)
Participación sobre la unidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983								(291.701.849)	(291.701.849)
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital								7.427.052	7.427.052
Ajuste del impuesto sobre la renta diferido del superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo									
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo									
Saldos al 31 de junio de 2013	19		118.130.303.482	49.226.216.504	601.513.522	70.246.625	4.265.288.983	54.163.265.534	196.909.225.981
								(3.493.694.841)	3.493.694.841
								58.824.448.837	12.243.803.201
									440.271.047.035

Alvarado

Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General

Araya

Lic. Gerardo Gómez Solís
Contador General

Jiménez

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		17.708.494.022	23.594.685.342
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(8.884.047.300)	(10.542.556.337)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		10.485.286.697	19.633.823.796
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		(167.025)	(8.587.744)
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		14.436.557.254	9.485.650.950
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		7.539.462.581	7.093.449.714
Depreciaciones y amortizaciones		5.731.878.244	5.073.522.650
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(2.505.722.815)	(2.321.901.117)
Participaciones sobre la utilidad		5.047.739.031	4.998.066.604
Impuesto sobre la renta diferido		(329.821.571)	(244.002.447)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	1.023.383.111	3.126.619.374
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(160.782.191.948)	(148.474.891.334)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		54.203.669.584	39.411.168.752
		(56.325.480.135)	(49.174.951.797)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		-	(9.851.400.000)
Créditos y avances de efectivo		(160.261.791.060)	(96.769.855.907)
Bienes realizables		(13.699.045.840)	(15.323.387.795)
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(16.659)	490.446
Otros activos		(833.257.481)	(4.393.215.016)
		(231.119.591.175)	(175.512.320.069)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		565.232.811.080	119.875.701.607
Otras cuentas por pagar y provisiones		(27.955.515.769)	(15.419.704.423)
Otros pasivos		(23.889.328.678)	4.590.362.855
		282.268.375.458	(66.465.960.030)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		155.443.475.136	147.602.731.382
Impuesto sobre la renta pagado		(2.980.273.083)	(1.682.222.225)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(51.730.284.776)	(34.926.094.082)
		383.001.292.735	44.528.455.045
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.280.868.740.916)	(3.012.245.503.240)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.843.843.936.224	3.001.252.727.338
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(4.631.580.087)	(6.708.286.799)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		668.447.089	74.095.532
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		162.414.446	(690.450.026)
		(440.825.523.244)	(18.317.417.195)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		152.327.512.270	37.920.450.131
Pago de obligaciones		(30.794.256.621)	(46.926.462.060)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento		121.533.255.649	(9.006.011.929)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		63.709.025.140	17.205.025.921
Efectivo y equivalentes al final del año		743.308.755.312	616.796.571.421
		807.017.780.452	634.001.597.342

Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2013
(*Con cifras correspondientes de 2012*)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

En la actualidad, ante las innovaciones en la informática y las telecomunicaciones y en especial por la competitividad del sector financiero nacional e internacional, el Banco se ha transformado en un banco universal que abarca todos los sectores del mercado costarricense, como: banca personal, empresarial, corporativa e institucional, mercado bursátil, operadora de pensiones, fondos de inversión, correduría de seguros, servicios internacionales y servicios electrónicos. Su misión es ofrecer servicios bancarios universales, estandarizados, de alta calidad, seguridad y confianza.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, el Banco cuenta con 177 oficinas (170 en el 2012) y tiene bajo su control 461 cajeros automáticos (453 en el 2012) y cuenta con 5.930 empleados (5.801 en el 2012), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica 5.515 empleados (5.333 en el 2012), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A 81 empleados (85 en el 2012), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A 211 empleados (262 en el 2012), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. 79 empleados (84 en el 2012), BN Corredora de Seguros, S.A. 44 empleados (37 en el 2012). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 30 de junio de 1998, BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. era una dependencia del Banco Nacional de Costa Rica e inició operaciones en enero de 1993. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983), y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas, y los acuerdos que dicte el Superintendente de la SUPEN.

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

En enero de 2011, el Banco disolvió la sociedad Titularizadora Latinoamericana, S.A.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el período 2011, el Banco era dueño del 50% de la participación accionaria de la sociedad BAN Procesa – TI, S.A. El restante 50% de las acciones era propiedad del Banco de Costa Rica. Durante el período 2012, la Gerencia General del Banco desestimó el proyecto, por lo que por medio del acuerdo de Junta Directiva No. 11805 del 4 de diciembre del 2012, se decide traspasar el 50% de la participación accionaria al Banco Costa Rica sin recibo de suma (véase nota 46).

A continuación se presenta el detalle al 30 de junio, de los principales componentes de los estados financieros de las empresas en que el Banco tiene participación:

2013						
		BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA; Corporación Financiera, S.A.	
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.				
Activos	₡ 63.912.010.498	11.275.473.794	4.686.149.574	856.742.705	423.953.542.133	
Pasivos	₡ 46.090.630.802	2.947.675.727	602.312.293	150.508.507	384.091.766.343	
Patrimonio	₡ 16.064.290.182	7.153.684.481	3.509.500.345	619.903.049	37.356.052.975	
Resultado del período	₡ 1.757.089.514	1.174.113.586	574.336.936	86.331.149	2.505.722.815	
Cuentas de orden	₡ 1.314.105.248.689	698.030.113.224	287.375.585.255	-	-	

2012						
		BN Vital Operadora de Planes de Pensiones	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA; Corporación Financiera, S.A.	
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Complementarias S.A.				
Activos	₡ 46.309.716.623	9.107.106.419	4.000.542.174	671.392.796	323.276.714.242	
Pasivos	₡ 31.665.262.589	2.248.914.507	352.819.842	308.873.721	287.399.851.199	
Patrimonio	₡ 14.369.626.043	6.578.267.376	3.325.840.750	388.262.725	33.554.961.926	
Resultado del período	₡ 274.827.991	279.924.536	321.881.582	(25.743.650)	2.321.901.117	
Cuentas de orden	₡ 1.434.989.442.640	530.472.704.791	230.722.402.301	-	-	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados

• Declaración de cumplimiento

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).

• Base para la medición de activos y pasivos

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder, directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde el momento en que el Banco tiene control y se dejan de consolidar en el momento en que pierde ese control.

Al 30 de junio de 2013, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre de la entidad	Porcentaje de participación
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BN Corredora de Seguros, S.A.	100%

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El proceso de consolidación de subsidiarias se llevó a cabo de acuerdo con los principios de contabilidad, según los siguientes criterios:

- Se consolidan todas las subsidiarias en las que exista directa o indirectamente control.
- En caso de existir restricciones financieras o legales de largo plazo para el traslado de recursos, o si el control fuese temporal no se presentarían en forma consolidada.
- En las operaciones de consolidación llevadas a cabo:
 - Se elimina el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Los saldos de las cuentas de transacciones intragrupo (recíprocas) del balance general y del estado de resultados son eliminados.
 - Se aplican políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
 - Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en el proceso de consolidación. No resulta diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar con el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco mantiene una participación equivalente al 49% del capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2013, el tipo de cambio se estableció en ₡493,03 y ₡504,53 (₡492,57 y ₡503,85 en el 2012) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2013, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡635.72 y ₡665.65 (₡615,55 y ₡645,75 en el 2012) por €1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2013, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡493,03 por US\$1,00 (₡492,57 por US\$1,00 en el 2012), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de junio de 2013, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢641.93 por €1,00 (¢624,92 por €1,00 en el 2012), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2013, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢817.50 por UD1, 00 (¢773,73 por UD1, 00 en el 2012), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 30 de junio de 2013, generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢34.543.038.528 y ganancias por ¢37.736.583.709, para una ganancia neta de ¢3.193.545.181 (pérdidas por diferencias cambiarias por ¢47.721.808.533 y ganancias por ¢51.254.393.649, para una ganancia neta de ¢3.532.585.116 en el 2012). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el año terminado el 30 de junio del 2013, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢339.415.412 (ganancias de ¢168.210.227 en el 2012) (véase nota 33), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢40.781.428 (pérdidas ¢153.170.613 en el 2012) (véase nota 36).

iv. Estados financieros de operaciones extranjeras (BICSA)

Los estados financieros de BICSA se presentan en dólares estadounidenses, la cual es su moneda funcional. Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco mantiene una participación del 49% en el capital acciones de BICSA, por lo cual el Banco debe presentar las inversiones en esta subsidiaria valuada por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 (tipos de cambio históricos).
- Los saldos del patrimonio, excepto los resultados del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 30 de junio de 2013, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ¢1.040.310.954 (perdida por 1.238.070.392 en el 2012) como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de junio de 2013, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ¢4.265.288.883 (¢3.324.977.929 en el 2012).

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de junio de 2013, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

Valores para negociar

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

Valores disponibles para la venta

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable, bajo el método de valor razonable.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

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

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS), se valoran de conformidad con la metodología desarrollada por el Banco.

La metodología empleada para valorar los ARS se basa en un descuento de los flujos futuros tomando en cuenta la opcionalidad del instrumento (se supone que las subastas van a seguir fallando por siempre).

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(vi) Dar de baja

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

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

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

(vii) Compensación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(viii) Deterioro de activos financieros

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

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

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

(ix) Instrumentos específicos

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

(f) 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(g) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢246.365.447 y ¢346.336.132, respectivamente (véase nota 18).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

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

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

Al 30 de junio de 2013, el Banco efectuó 6 avalúos de Edificios y 6 avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de (₡677,032,748), (0 avalúos al 30 junio de 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Activos arrendados

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

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación y amortización

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

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

(k) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

(l) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero, bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento. Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

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

(m) Bienes realizables

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Participación en otras empresas

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, con excepción de sus subsidiarias y asociada, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(p) Provisiones

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de junio de 2013, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ¢30.059.414.170 (¢35.739.857.966 en el 2012), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Beneficios para empleados

Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

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

El SEDI para el periodo 2012, es un incentivo económico que se otorga siempre y cuando se cumpla con dos condiciones:

- El Banco debe mostrar en el periodo correspondiente utilidades en sus estados financieros auditados.
- Los empleados sujetos al SEDI deben alcanzar un puntaje mínimo requerido en los aspectos evaluados (objetivos grupales 60% e individuales 40%) y deben haber laborado al menos seis meses del periodo correspondiente.

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

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

El SEDI para el periodo 2013 es un incentivo económico que se obtiene de un modelo de Gestión, que se establece una diferenciación según el nivel jerárquico y el nivel de responsabilidades agrupado en cuatro barras con porcentajes de aportación diferentes las cuales parten de las siguientes variables básicas:

- Evaluación Banco Nacional
- Evaluación de la Dependencia Superior (Direcciones)
- Área de Responsabilidad
- Promedio de reportes directos
- Valoración actitudinal y concepto

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las Barras se clasifican y ponderan según las variables básicas de la siguiente manera:

1. Sugerentes, Dir. Corporativos, Dependencias de la Gerencia General
2. Directores
3. Gerentes de oficinas, gerentes y jefaturas
4. Técnicos, administrativos y Profesionales

(s) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(t) Ingresos diferidos

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

(u) Reserva legal

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

Al 30 de junio de 2013, el saldo de la reserva legal asciende a un monto de ¢196.909.225.981 (¢170.958.556.380 en el 2012).

(v) Superávit por revaluación

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(w) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente:*

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

A partir del 2007, el Banco Nacional determina la proporción de gastos no deducibles con base a la metodología AD-HOC. Se calculan mediante la aplicación de un factor proporcional de los pasivos captados del público promedio anual aplicados a la citada cartera de inversiones entre el total de pasivos captados del público aplicados a la cartera de inversiones, se toma el total de pasivos captados del público (grupo de cuentas 210) y se le resta lo asignado a disponibilidades (grupo de cuentas 110) y lo destinado a la cartera de crédito (grupo de cuentas 130).

Al 30 de junio de 2013, se ha registrado una cuenta por pagar por un monto neto de ₡994.611.157 (₡2.078.088.762 en el 2012) por concepto de impuesto de renta corriente (véase notas 15 y 17).

En el caso de las subsidiarias BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., y BN Corredora de Seguros S.A, el impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad neta aplicando la tarifa vigente, deduciendo los ingresos no gravables y sumando los gastos no deducibles.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Diferido:

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

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

(x) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distingible dentro del Banco 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.

(y) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) Uso de estimaciones

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

(aa) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

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 en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

iv. Gastos por arrendamientos operativos

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

(bb) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGE, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP, CNE, FINADE, y CONAPE, se reconocen como gastos en el estado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 7 de mayo de 2008, fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, en su Transitorio III dispuso que del aporte del 5% de las utilidades netas de los bancos públicos, establecido en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, se destinará a partir del periodo 2007 y durante los próximos cinco años, un 2% a CONAPE y los restantes 3% serán parte del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE). A partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se irá disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE.

Mediante decreto legislativo N° 9092 “Restitución de ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación – Derogatoria del artículo 41 y del transitorio III de la Ley N° 8634 del 23 de abril del 2008” Con la derogatoria, el 3% del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FINADE) para ser parte de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) resultando un 5% a partir del periodo 2013.

Mediante gaceta n° 103 del 29 de mayo de 2012– Alcance digital n° 71 – en decreto n° 37127-MTSS se decreta:

Artículo 1°—Se establece en forma gradual la contribución 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., según lo estipulado en el artículo 78, Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador de la siguiente manera:

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

(cc) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la constitución y fortalecimiento de los fondos de financiamiento para el desarrollo, cada uno de los bancos públicos trasladará a su fondo 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.

(dd) Fondos de Crédito para el Desarrollo

De acuerdo al artículo 101. El Fondo de Crédito para el Desarrollo estar constituido por los recursos provenientes del literal i) artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario nacional, N° 1644 y sus reformas.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Valor contable		
	2013	2012	Causa de la restricción
Disponibilidades	₡ 529.231.853.813	443.119.513.165	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	₡ 237.379.810	92.848.406	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 43.065.060.900	23.588.912.259	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 166.168.124.659	61.698.553.411	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 128.826.000	84.786.250	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras
Inversiones en instrumentos financieros	₡ -	-	Garantía para operaciones en el sistema SINPE
Otros activos (véase nota 11)	₡ 214.050.371	217.773.442	Depósitos en garantía

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%.

El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 30 de junio de 2013, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ¢529.231.853.813 (¢443.119.513.165 en el 2012).

Al 30 de junio, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restricción	2013		2012	
		Valor contable		Valor contable	
Cuenta corriente colones	Fondo de gestión de riesgo de liquidación y compensación	¢	237.379.810	92.848.406	
Inversiones en instrumentos financieros	Garantía en operaciones de recompra (reportos tripartitos)	¢	43.065.060.900	23.588.912.259	
Títulos Valores del BCCR y Gobierno	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompras	¢	128.826.000	84.783.250	
Títulos de propiedad (macrotítulos)	Garantía para operaciones Sistema Integrado de Préstamos (SINPE)	¢	16.417.600.000	-	
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse Bonos del Exterior	¢	98.086.524.659	-	
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays-Bonos del Tesoro EU	¢	-	61.698.553.411	
Bonos de estandarización monetaria	Garantía para Operaciones de crédito de citibank		51.664.000.000		
Otros activos	Depósitos en garantías	¢	214.050.371	-	
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	¢	350.319.615.760	280.985.685.367	
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€	8.216.062	9.708.607	
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$	352.185.671	316.841.718	

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene activos restringidos por ¢43.302.440.710 y 23.698.089.064, respectivamente, como garantía de operaciones de reportos tripartitos y como aportes al Fondo de Gestión de Riesgos de Compensación y Liquidación.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

		2013	2012
Activos:			
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	₡	5.547.600.396	530.800.860
Inversiones en instrumentos financieros y productos por cobrar		227.087.780	
	₡	<u>5.774.688.176</u>	<u>530.800.860</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista	₡	7.564.833	332.947.808
Cuenta por pagar		-	
	₡	<u>7.564.833</u>	<u>332.947.808</u>
Gastos:			
Operativos	₡	<u>334.762</u>	<u>-</u>
	₡	<u>334.762</u>	<u>-</u>

Por los años terminados el 30 junio, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	2013	2012
Beneficios de corto plazo	₡ 914.982.721	766.751.272
Otras remuneraciones	₡ 381.679.062	164.206.221
	₡ 1.296.661.783	930.957.493

(4) Disponibilidades

Al 30 junio, las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidado:

	2013	2012
Disponibilidades	₡ 718.784.585.898	564.408.914.586
Inversiones con vencimiento menores a dos meses	₡ 88.233.194.554	69.592.682.758
	₡ 807.017.780.452	634.001.597.344

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 junio, el detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	2013	2012
<i>Moneda nacional:</i>		
Efectivo	₡ 33.427.138.227	25.967.392.853
Efectivo en tránsito	9.508.224.000	9.010.053.000
Banco Central de Costa Rica	1.821.087.858	684.275.936
Cuenta de Encaje Mínimo Legal	351.623.408.102	280.630.899.335
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	4.496.807.166	3.140.564.067
Cheques por compensar y valores al cobro	11.805.424.495	11.298.899.594
<i>Moneda extranjera:</i>		
Efectivo	9.741.015.534	7.648.264.384
Efectivo en tránsito	761.906.259	955.311.592
Banco Central de Costa Rica	4.458.270	109.198.550
Cuenta Encaje Legal Mínimo Legal	187.425.010.596	165.056.875.537
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	15.934.232	24.741.313
Otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	63.270.805	25.450.097
Bancos del exterior corresponsales	14.759.402.736	21.328.077.385
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	5.547.600.396	530.800.860
Depósitos Overnight en entidades financieras del exterior	69.598.241.943	33.270.354.984
Cheques por compensar y valores al cobro	17.947.241.689	4.634.649.351
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	237.379.810	92.848.406
Productos por cobrar	1.033.780	257.343
	₡ 718.784.585.898	564.408.914.586

Encaje legal

Al 30 junio, los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, según se detallan a continuación (véase nota 2):

Moneda	2013	2012
Nacional	₡ 350.319.615.760	280.985.685.367
Extranjera	178.912.238.053	162.133.827.798
	₡ 529.231.853.813	443.119.513.165

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo de los fondos depositados por el Banco Nacional de Costa Rica en el Banco Central de Costa Rica, asciende a ¢540.873.964.826 y ¢446.481.249.357, respectivamente.

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

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2013	2012
Mantenidas para negociar	9.851.400.000	
Disponibles para la venta	¢ 1.014.612.004.354	513.778.686.200
Mantenidas hasta el vencimiento	34.469.936.844	32.624.372.152
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura (1)	-	5.672.929
Productos por cobrar	13.208.834.357	6.656.706.675
Estimación por deterioro de inversiones	(598.173.578)	(597.615.478)
	<u>¢ 1.061.692.601.977</u>	<u>562.319.222.478</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2013	2012
<i>Mantenidas para negociar:</i>		
<u>Emisores del exterior:</u>	-	9.851.400.000
Emisores privados	-	9.851.400.000
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	₡ 377.219.850.651	237.959.763.517
Banco Central de Costa Rica	275.658.645.130	43.228.170.237
Bancos del Estado	131.956.645.628	41.593.104.307
Bancos privados	37.424.561.217	4.413.266.337
Emisores privados	<u>33.116.807.566</u>	<u>22.906.471.639</u>
	<u>855.376.510.192</u>	<u>350.100.776.037</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	83.428.297.808	74.759.345.110
Emisores privados	<u>11.858.260.004</u>	<u>76.037.276.803</u>
Bancos privados	<u>63.948.936.350</u>	<u>12.881.288.250</u>
	<u>159.235.494.162</u>	<u>163.677.910.163</u>
	<u>1.014.612.004.354</u>	<u>513.778.686.200</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
Gobierno de Costa Rica	<u>34.469.936.844</u>	<u>32.624.372.152</u>
	<u>34.469.936.844</u>	<u>32.624.372.152</u>
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura	-	5.672.929
Productos por cobrar	13.208.834.357	6.656.706.675
Estimación por deterioro de inversiones	<u>(598.173.578)</u>	<u>(597.615.478)</u>
	<u>₡ 1.061.692.601.977</u>	<u>562.319.222.478</u>

Al 30 de junio, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, tanto de inversiones como de operaciones con derivados, es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del periodo	₡ (609.308.473)	(621.737.159)
Gastos por estimación (véase nota 30)	(1.036)	-
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)	168.061	8.587.745
Diferencias de cambio	<u>10.967.870</u>	<u>15.533.936</u>
Saldo al final del periodo	<u>₡ (598.173.578)</u>	<u>(597.615.478)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ¢598.173.578 (¢597.615.478 en el 2012), se reconoce para las inversiones en los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS), equivalente a un deterioro del 6,82% y los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26%.

Al 30 de junio de 2013, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢1.036, se reconoce para el forward que mantiene el Banco con HSBC Bank Panamá, S.A., al cual se le asignó una categoría de riesgo de A1, lo que genera que se le asigne un 0,5% de estimación, según las categorías de riesgo establecidas en el Acuerdo SUGE 1-05.

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		2013	2012
<i>Inversiones mantenidas para negociar</i>			
Otros instrumentos financieros para negociar	¢	- -	9.851.400.000 9.851.400.000
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	¢	214.034.784.618	39.656.276.639
Valores del sector público no financiero del país		340.893.868.536	230.146.365.263
Valores de entidades financieras del país		151.171.548.850	29.684.866.546
Valores del sector privado no financiero de país		582.930.340	-
Otras inversiones en valores del país		227.087.780	4.162.540.775
Valores de entidades financieras del exterior		33.454.890.239	38.691.444.349
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior		27.067.573.022	50.463.034.271
Otras inversiones en valores del exterior		1.398.191.725	12.824.877.409
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo		3.938.384.258	1.237.375.380
Operaciones diferidas de liquidez - recursos propios		26.500.000.000	16.129.139.700
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta		5.980.733.427	5.410.516.948
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reportos tripartitos (véase nota 2)		43.065.060.900	23.588.912.259
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito (véase nota 2)		166.168.124.659	61.698.553.411
Instrumentos financieros por otros conceptos		128.826.000 1.014.612.004.354	84.783.250 513.778.686.200

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2013	2012
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>	¢	
Valores del sector público no financiero del país	<u>34.469.936.844</u>	<u>32.624.372.152</u>
	<u>34.469.936.844</u>	<u>32.624.372.152</u>
<i>Instrumentos financieros derivados</i>		
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	<u>-</u>	<u>5.672.929</u>
	<u>-</u>	<u>5.672.929</u>
Productos por cobrar	<u>13.208.834.357</u>	<u>6.656.706.675</u>
Estimación por deterioro de inversiones	<u>(598.173.578)</u>	<u>(597.615.478)</u>
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 1.061.692.601.977</u>	<u>562.319.222.478</u>

Al 30 de junio de 2013, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 3.00% y 13.00% anual (entre 4,00% y 17,30 anual en el 2012) para los títulos en colones; entre 0.25% y 7.10% anual para los títulos en US dólares (entre 0,03% y 9,375% anual en el 2012); y entre 0.25% y 4.50% anual para los títulos en euros (0,25% y 5,00% anual en el 2012).

Al 30 de junio de 2013, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢2.461.119.251 (pérdida no realizada por ¢5.258.265.495 en el 2012). De esta forma, Al 30 de junio de 2013, 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 ¢601.513.522 (una pérdida no realizada de ¢7.384.396.951 en el 2012).

(1) Durante el año 2011, el Banco adquirió un contrato de cobertura de tasas de interés el cual al 30 de junio de 2013 tiene un valor razonable negativo US\$7.860 equivalentes a ¢3.875.097 (véase nota 17) (US\$11.517 equivalente a ¢5.672.929 en el 2012) (véase nota 5-a). En la nota 5-b se brinda una descripción de esta operación.

(b) Instrumentos financieros derivados

El Banco fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2012 (véase nota 45).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 2013 y 2012, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

- ✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Swap de tasas de interés:

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

Al 30 de junio de 2013, presenta un nocial por un monto de US\$4.444.444, equivalente a ¢2.191.244.452 (US\$17.777.778 equivalente a ¢8.756.800.001 en el 2012), el cual se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 22).

Las ganancias en valoración de instrumentos financieros derivados son registradas en una cuenta de activo, mientras que la pérdida en valoración se registra en una cuenta de pasivo. Al 30 de junio 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$7.860, equivalente a ¢3.875.097, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17). Al 30 de junio de 2012, el Banco registró una valoración positiva por un monto de US\$11.517, equivalente a ¢5.672.929, la cual se encuentra registrada dentro de las cuentas de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5a).

Por el período terminado el 30 de junio 2013, se presentan los efectos en resultados de estos instrumentos:

		2013	2012
Ingreso por ganancia en instrumentos derivados	¢	145.198.220	115.563.966
Gasto por perdida en instrumentos derivados	¢	(261.006.987)	(118.079.132)
		<u>(115.808.767)</u>	<u>(2.515.166)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<i>Instrumentos Financieros Derivados:</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
<i>Derivados para cobertura de riesgos:</i>		
Contratos a futuro Tasas de Interés - Swaps	¢ <u>17.444.935</u>	¢ <u>115.563.966</u>
Sub total	<u>17.444.935</u>	<u>115.563.966</u>
<i>Derivados con fines de inversión:</i>		
Compras a futuro – forwards Diferente Cobertura	126.487.570	-
Sub total	<u>126.487.570</u>	<u>-</u>
<i>Derivados como Intermediario autorizado:</i>		
Compras a futuro forwards diferentes de cobertura	466.310	-
Ventas a futuro forwards diferentes de cobertura	799.405	-
Sub total	<u>1.265.715</u>	<u>-</u>
Total Ingresos	¢ <u>145.198.220</u>	115.563.966
 Gastos:		
<i>Derivados para cobertura de riesgos:</i>		
Contratos a futuro Tasas de Interés - Swaps	¢ <u>25.374.702</u>	¢ <u>118.079.132</u>
Sub total	<u>25.374.702</u>	<u>118.079.132</u>
<i>Derivados con fines de inversión:</i>		
Compras a futuro – forwards Diferente Cobertura	234.292.200	-
Sub total	<u>234.292.200</u>	<u>-</u>
<i>Derivados como Intermediario autorizado:</i>		
Compras a futuro forwards diferentes de cobertura	802.680	-
Ventas a futuro forwards diferentes de cobertura	537.405	-
Sub total	<u>1.340.085</u>	<u>-</u>
Total Gastos	<u>261.006.987</u>	<u>118.079.132</u>
	<u>(115.808.767)</u>	<u>(2.515.166)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

Al 30 de junio, la cartera de créditos segregada por sector se detalla como sigue:

	2013	2012
Comercio	₡ 369.709.762.027	373.570.457.850
Servicios	568.444.045.972	443.659.268.651
Servicios financieros	50.594.086.610	38.646.903.786
Extracción de minerales	50.424.630	120.055.025
Industria de manufactura y extracción	125.655.885.549	111.653.909.142
Construcción	69.304.941.680	72.549.712.088
Agricultura y silvicultura	89.661.578.553	78.436.844.194
Ganadería, caza y pesca	62.038.134.809	59.936.170.381
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	111.128.262.679	41.492.883.809
Transporte y telecomunicaciones	21.845.345.065	18.762.046.112
Vivienda	884.552.183.811	833.553.942.740
Consumo o crédito personal	248.842.330.127	194.047.837.569
Turismo	102.367.455.222	104.213.709.856
Total créditos directos	2.704.194.436.734	2.370.643.741.203
Productos por cobrar	19.824.191.793	18.556.326.511
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(49.393.691.472)	(41.292.317.069)
Total cartera de créditos	₡ 2.674.624.937.055	2.347.907.750.645

Al 30 de junio de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar oscilan entre 6.6% y 34% anual, promedio de 14.86% anual para las operaciones en colones (entre 7,25% y 37,00% anual, promedio de 16,65% anual, en el 2012), entre 2,16% y 25.92% anual, promedio de 7,88% anual, para las operaciones en US dólares (entre 2,48% y 26,88% anual, promedio de 8,05% anual, en el 2012), y entre 3,85% y 10% anual, promedio de 6,32% anual, para las operaciones en UDES (entre 3,85% y 10% anual, promedio de 6,27% anual, en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En fecha 22 de agosto 2006, el Banco estructuró una titularización hipotecaria de vivienda para el Fideicomiso de Titularización Hipotecaria BNCR \$ 2006-1 administrado por el Banco Improsa, S.A. por la suma de US\$11.477.863. El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

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

Al 30 de junio de 2013, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$7.206.957 equivalentes a ₡3.553.246.912 (US\$7.314.662, equivalentes a ₡3.602.983.189 en el 2012).

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	2013	2012
Al día	₡ 2.475.790.405.363	2.178.016.357.910
De 1 a 30 días	105.202.164.251	86.941.684.169
De 31 a 60 días	25.527.941.692	16.290.289.980
De 61 a 90 días	21.614.828.204	21.107.955.999
De 91 a 120 días	8.720.809.030	9.037.503.908
De 121 a 180 días	13.274.189.642	13.865.346.460
Más de 180 días	54.064.098.552	45.384.602.777
Total créditos directos	2.704.194.436.734	2.370.643.741.203
Productos por cobrar	19.824.191.793	18.556.326.511
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(49.393.691.472)	(41.292.317.069)
Total cartera de créditos	₡ 2.674.624.937.055	2.347.907.750.645

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cartera de crédito por origen

Al 30 de junio, la cartera de crédito por origen se detalla a continuación:

	2013	2012
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 2.704.022.281.761	2.370.365.111.769
Cartera de crédito adquirida por el Banco	172.154.973	278.629.434
Total créditos directos	2.704.194.436.734	2.370.643.741.203
Productos por cobrar	19.824.191.793	18.556.326.511
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(49.393.691.472)	(41.292.317.069)
Total cartera de créditos	₡ 2.674.624.937.055	2.347.907.750.645

Al 30 de junio de 2013, la cartera de crédito adquirida por el Banco fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses a 2 operaciones en el 2013, 0% del total de cartera en el 2013 (1 operaciones en el 2012, 0% de la cartera en el 2012)	₡ 33.271.198	478.588
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 20.275 operaciones en el 2013 (18.632 operaciones en el 2012).	₡ 149.901.773.951	121.037.644.791
Cobro judicial, corresponde a 5.490 operaciones en el 2013, 2,91% de la cartera en el 2013. (3.276 operaciones en el 2012, 3,05% de la cartera en el 2012).	₡ 78.568.504.905	72.418.384.077
Total de intereses no percibidos en el 2013 y 2012.	₡ 1.353.174.441	349.752.191

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante los años terminados el 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ¢1.353.174.441 (aumento) y de ¢349.752.191 (disminuciones), respectivamente.

Al 30 de junio de 2013, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢44.347.925.918 (¢37.320.607.074 en el 2012).

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

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 30 de junio, los productos por cobrar se detallan como sigue:

	2013	2012
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 9.336.356.820	9.293.700.228
Sobre cartera de crédito vencida	2.674.434.546	2.576.313.489
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	7.813.400.427	6.686.312.794
	<u>¢ 19.824.191.793</u>	<u>18.556.326.511</u>

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el año terminado el 30 de junio, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial del periodo	¢ 42.305.801.609	40.146.106.606
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 30)	17.631.993.700	28.151.485.411
Cancelación de créditos	(10.381.956.852)	(26.690.867.461)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 31)	(8.612.510)	(54.589.023)
Diferencias de cambio	(153.534.475)	(259.818.464)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 49.393.691.472</u>	<u>41.292.317.069</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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		2013	2012
Comisiones por cobrar	₡	957.256.271	778.329.084
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		4.974.346	65.877.539
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios y empleados)		55.251.862	99.699.962
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15)		1.210.431.206	2.384.159.538
Impuestos sobre la renta por cobrar		816.584.151	32.010.969
Otras cuentas por cobrar diversas		2.379.413.054	1.878.983.283
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas		1.530.318	1.928.726
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar		(2.231.597.432)	(1.840.170.281)
	₡	<u>3.193.843.776</u>	<u>3.400.818.820</u>

Durante los años terminados el 30 de junio, el saldo de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar, presentó el siguiente movimiento:

		2013	2012
Saldo al inicio del periodo	₡	2.944.473.955	1.681.611.816
Gastos por estimación (véase nota 30)		922.746.934	625.197.555
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 31)		(1.408.427.343)	(323.596.821)
Liquidación de partidas contra estimación		(224.029.651)	(139.069.853)
Diferencias de cambio		(3.166.463)	(3.972.416)
Saldo al final del periodo	₡	<u>2.231.597.432</u>	<u>1.840.170.281</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Bienes realizables

Al 30 de junio, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	2013	2012
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 81.646.061.348	55.159.323.979
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	2.632.730
Estimación por deterioro de bienes realizables	(53.035.182.521)	(34.690.724.720)
	<u>₡ 28.612.635.604</u>	<u>20.471.231.989</u>

Por los años terminados el 30 de junio, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables es como sigue:

	2013	2012
Saldos inicial del periodo	₡ 42.610.655.528	34.986.696.273
Gasto por estimación (véase nota 34)	14.698.062.939	9.206.863.892
Liquidación de bienes realizables	-	(3.242.500)
Disminución estimación contra ingresos	(4.273.535.946)	(9.499.592.945)
Saldos al final del periodo	<u>₡ 53.035.182.521</u>	<u>34.690.724.720</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

Al 30 de junio, las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

	2013	2012
Participación en el capital social de otras empresas del exterior	₡ 39.861.776.276	35.879.041.190
Participación en el capital social de otras empresas financieras del país (c)	20.623.300	20.623.300
Participación en el capital social de otras empresas no financieras del país	29.999.997	30.000.005
	<u>₡ 39.912.399.573</u>	<u>35.929.664.495</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 5.525.142 acciones comunes para el año 2013 (5.525.142 para el año 2012), con un valor nominal de US\$10 cada una.

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en febrero de 2012, se aprobó la capitalización de US\$12,5 millones, para un capital social de US\$112,75 millones, distribuido en un total de 11.275.800 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2012 e incorporado a los estados financieros.

Al 30 de junio, el Banco mantiene participación en otras empresas no financieras según el siguiente detalle:

	2013	2012
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	₡ 15.000.000	15.000.006
Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000
Interclear Central de Valores, S.A.	15.000.000	15.000.000
Depósito Libre Comercial Golfito (artículo 24 Ley 7131)	5.200.000	5.200.000
Otras entidades financieras	423.300	423.300
	<u>₡ 50.623.300</u>	<u>50.623.306</u>

Las acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para que la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. pueda operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puesto de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013 y 2012, BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. ha registrado la suma de ¢15.000.000 como participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Adicionalmente, ha registrado la suma de ¢15.000.000 como participación en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., para operar como custodio electrónico de valores.

El Banco ha realizado participaciones en otras entidades no financieras, siendo la más relevante la participación en el Depósito Comercial de Golfito, la cual al 30 de junio de 2013 y 2012, es por un monto de ¢5.200.000. Los restantes ¢423.300 registrados al 30 de junio de 2013 y 2012, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	¢ 32.814.840.012	98.625.536.741	47.043.368.977	48.321.489.911	444.621.458	227.249.857.099
Adiciones	153.486.106	1.703.005.724	2.860.424.768	1.619.445.607	-	6.336.362.205
Revaluación de bienes	778.801.425	(966.937.535)				(188.136.110)
Retiros	-	-	(195.002.798)	(678.784.556)	-	(873.787.354)
Ventas	-	-		-	-	-
Ajustes	-	(488.896.638)	(4.690.215)	(75.167.461)	-	(568.754.314)
Reclasificaciones	-	-	470.830	(470.830)	-	-
Saldo al final del periodo	<u>33.747.127.543</u>	<u>98.872.708.292</u>	<u>49.704.571.562</u>	<u>49.186.512.671</u>	<u>444.621.458</u>	<u>231.955.541.526</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	23.747.238.470	21.844.742.774	36.628.417.985	202.010.152	82.422.409.381
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	642.741.047	2.030.772.022	2.424.858.564	20.246.107	5.118.617.740
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	612.583.952	-	-	-	612.583.952
Retiros	-	-	(145.112.410)	(628.982.169)	-	(774.094.579)
Ajustes	-	-	893.700	4.687.346	-	5.581.046
Reclasificaciones	-	-	451.334	(451.334)	-	-
Saldo al final del periodo	<u>-</u>	<u>25.002.563.469</u>	<u>23.731.747.420</u>	<u>38.428.530.392</u>	<u>222.256.259</u>	<u>87.385.097.540</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 33.747.127.543</u>	<u>73.870.144.823</u>	<u>25.972.824.142</u>	<u>10.757.982.279</u>	<u>222.365.199</u>	<u>144.570.443.989</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	₡ 32.814.840.012	95.078.477.199	40.338.711.249	43.822.109.890	492.024.823	212.546.163.172
Adiciones	-	2.441.660.322	2.639.240.267	2.493.983.846	-	7.574.884.435
Retiros	-	-	(289.073.088)	(932.172.851)	-	(1.221.245.939)
Ventas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(821.824)	(10.463)	-	(832.287)
Reclasificaciones	-	-	(1.897.894)	1.897.894	-	-
Saldo al final del periodo	32.814.840.012	97.520.137.521	42.686.158.710	45.385.808.314	492.024.823	218.898.969.380
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	21.469.165.459	18.774.928.176	34.560.965.272	201.426.097	75.006.485.004
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	638.508.792	1.668.992.765	2.148.993.879	18.779.959	4.475.275.395
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	598.247.255	-	-	-	598.247.255
Retiros	-	-	(233.155.688)	(914.827.006)	-	(1.147.982.694)
Ventas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	2.270.975	7.060.157	-	9.331.133
Reclasificaciones	-	-	1.229.054	(1.229.054)	-	-
Saldo al final del periodo	-	22.705.921.507	20.214.265.282	35.800.963.249	220.206.055	78.941.356.092
Saldo neto al final del periodo	₡ 32.814.840.012	74.814.216.014	22.471.893.428	9.584.845.066	271.818.767	139.957.613.288

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Otros activos

Al 30 de junio, el detalle de los otros activos es como sigue:

	2013	2012
<i>Cargos diferidos:</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 1.481.569.276	1.734.136.348
Otros cargos diferidos	<u>86.106.501</u>	<u>117.638.699</u>
Sub total	<u>1.567.675.777</u>	<u>1.851.775.047</u>
<i>Activos intangibles:</i>		
Software (b)	3.744.014.427	1.101.488.652
Otros bienes intangibles (b)	<u>1.818.701</u>	<u>3.074.396</u>
Sub total	<u>3.745.833.128</u>	<u>1.104.563.048</u>
<i>Otros activos:</i>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	225.377.744	283.141.117
Impuestos pagados por anticipado	215.678.762	1.546.278.269
Alquileres pagados por anticipado	7.181.395	-
Póliza de seguros pagados por anticipado	153.148.730	156.461.927
Otros gastos pagados por anticipado	13.090.293	26.759.684
Papelería, útiles y otros materiales	276.591.934	188.209.227
Bienes entregados en alquiler	151.809.245	152.967.075
Biblioteca y obras de arte	282.681.748	234.530.325
Construcciones en proceso	7.530.097.289	3.371.496.994
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	181.555.722	88.968.898
Derechos en instituciones sociales y gremiales	600.000	600.000
Otros bienes diversos	690.965.529	3.539.274.526
Faltantes de caja	-	27.563
Operaciones por liquidar	3.670.931.573	2.060.576.639
Otras operaciones pendientes de imputación	1.390.033.790	843.177.773
Depósitos en garantía (a)	167.996.067	165.779.363
Depósitos judiciales y administrativos (a)	<u>46.054.304</u>	<u>51.994.079</u>
Sub total	<u>15.003.794.125</u>	<u>12.710.243.459</u>
Total	<u>₡ 20.317.303.030</u>	<u>15.666.581.554</u>

(a) Al 30 de junio de 2013, existen depósitos en garantía por ₡214.050.371 (₡217.773.442 en el 2012) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (b) Al 30 de junio de 2013, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 14.684.963.131	98.613.969	14.783.577.100
Adiciones	1.220.923.458	3.519.992	1.224.443.450
Retiros	(91.591.998)	(6.285.701)	(97.877.699)
Reclasificaciones	(3.783.072)	-	(3.783.072)
Ajustes	(12.821.042)	-	(12.821.042)
Saldo al final del periodo	<u>15.797.690.477</u>	<u>95.848.260</u>	<u>15.893.538.737</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	11.271.292.774	94.029.559	11.365.322.333
Gastos del periodo	1.011.748.775	6.285.701	1.018.034.476
Retiros	(35.931.878)	-	(35.931.878)
Reclasificaciones	(46.033.071)	(6.285.701)	(52.318.772)
Ajustes	(147.400.550)	-	(147.400.550)
Saldo final del periodo	<u>12.053.676.050</u>	<u>94.029.559</u>	<u>12.147.705.609</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.744.014.427</u>	<u>1.818.701</u>	<u>3.745.833.128</u>

Al 30 de junio de 2012, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 11.748.261.882	98.245.106	11.846.506.988
Adiciones	388.635.256	(1.141.152)	387.494.104
Retiros	(22.139.060)	-	(22.139.060)
Ajustes	(4.725.048)	-	(4.725.048)
Saldo al final del periodo	<u>12.110.033.030</u>	<u>97.103.954</u>	<u>12.207.136.984</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	10.590.295.947	103.635.799	10.693.931.746
Gastos del periodo	438.648.910	-	438.648.910
Retiros	(20.400.479)	(9.606.240)	(30.006.719)
Saldo final del periodo	<u>11.008.544.378</u>	<u>94.029.559</u>	<u>11.102.573.937</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 1.101.488.652</u>	<u>3.074.395</u>	<u>1.104.563.048</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 30 de junio, las obligaciones con el público por monto acumulado se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.050.213.247.513	936.168.822.985
Cheques certificados	288.961.942	232.687.910
Depósitos de ahorro a la vista	825.663.694.887	770.042.700.431
Captaciones a plazo vencidas	24.136.958.500	28.974.628.160
Otras Captaciones a al vista	23.796.906.240	21.427.790.167
Giros y transferencias por pagar	249.176.627	1.152.462.606
Cheques de gerencia	6.068.390.552	5.205.893.227
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	4.529.034.695	3.116.040.908
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	57.183.337	315.761.583
Subtotal	<u>1.935.003.554.293</u>	<u>1.766.636.787.977</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo con el público	1.518.401.035.594	1.096.963.115.393
Otras captaciones a plazo	56.253.817.117	59.400.280.113
Subtotal	<u>1.574.654.852.711</u>	<u>1.156.363.395.506</u>
<i>Otras obligaciones con el público:</i>		
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	43.441.749.736	30.045.488.605
Subtotal	<u>43.441.749.736</u>	<u>30.045.488.605</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	23.705.606.970	17.391.142.163
Total	<u>₡ 3.576.805.763.710</u>	<u>2.970.436.814.251</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las cuentas corrientes del Banco denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,50% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,75% anual a partir de un saldo de ₡500.001 y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 30 de junio de 2013, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4,05% y 6,95% anual (entre 5,00% y 8,05% anual en el 2012), los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,75 y 2,05% anual (entre 0,80 y 2,30% anual en el 2012) y aquellos denominados en euros devengan intereses que oscilan entre 0,06% y 0,39% anual (entre 0,10% y 0,60% anual en el 2012).

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2013, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ₡15.507.822.895 (₡7.966.713.194 en el 2012). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

Al 30 de junio, las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

	2013	
	A la vista	A plazo
Depósitos con el público	1.682.206	65.547
<hr/>		
Depósitos con el público	2012	
	A la vista	A plazo
	1.640.004	64.823

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, la composición de depósitos de clientes a la vista y a plazo por monto acumulado es la siguiente:

	2013	2012
<i>Obligaciones con el público</i>		
Depósitos del público	₡ 3.533.364.013.974	2.940.391.325.646
Obligaciones pacto de reporto tripartito	43.441.749.736	30.045.488.605
Subtotal	<u>3.576.805.763.710</u>	<u>2.970.436.814.251</u>
<i>Obligaciones con entidades estatales</i>		
Depósitos en entidades estatales	<u>215.660.779</u>	<u>237.611.236</u>
Subtotal	<u>215.660.779</u>	<u>237.611.236</u>
<i>Obligaciones con entidades financieras</i>		
Depósitos de otros bancos	70.286.526.171	43.606.111.047
Depósitos en otras entidades del país	3.157.211.903	919.180.324
Depósitos por administración de recursos	120.025.780.911	-
Depósitos en otras entidades del exterior	344.399.061.101	139.017.286.334
Cargos por pagar otras entidades	2.470.784.056	857.729.707
Subtotal	<u>540.339.364.142</u>	<u>184.400.307.412</u>
	<u>₡ 4.117.360.788.631</u>	<u>3.155.074.732.899</u>

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 30 de junio, las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	2013	2012
Financiamiento para préstamos con recursos internos	₡ 2.981.045	3.163.644
Financiamiento para préstamos con recursos externos	212.208.908	233.850.258
Intereses por pagar por obligaciones	470.826	597.334
Subtotal	<u>215.660.779</u>	<u>237.611.236</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades

Al 30 de junio, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>A la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 44.764.771.481	29.397.574.458
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	26.894.472	16.362.466
Obligaciones por administración de recursos del FCD	120.025.780.911	-
Obligaciones por cheques al cobro	10.578.514.999	9.063.441.554
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	7.564.833	332.947.808
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	1.032.211.904	919.180.324
Subtotal	176.435.738.600	39.729.506.610
<i>A plazo:</i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	14.908.780.387	4.795.784.761
Préstamos de entidades financieras del país	2.125.000.000	-
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	344.399.061.101	139.017.286.334
Subtotal	361.432.841.488	143.813.071.095
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras (1)	2.459.199.853	857.729.706
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	11.584.201	-
Subtotal	363.903.625.542	144.670.800.801
Total	₡ 540.339.364.142	184.400.307.411

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos		2013	2012
	2013	2012	2013	2012		
BCIE	4,5479% a 8,00%	6,90% a 8,00%	2015 a 2021	2015 a 2016	₡ 24.948.475.580	12.811.953.391
Barclays	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2025	12.389.502.719	61.847.893.047
Bank of New York	1,7500%	-	2013	-	27.771.962.080	-
China Development Bank	2,9513%	2,9500%	2013	Dic-2013	61.938.879.565	6.569.324.787
Banco Latinoamericano						
Exportaciones a Bladex Panamá	3.79 a 4.74%	-	2013 - 2016	-	66.702.736.054	-
Banco comercio exterior S.A.Bogota	2.2703%	-	2013	-	2.191.951.417	-
Bank of América Estándar Chartered Bank	1,9100%	-	2013	-	26.244.351.247	-
Credit Suisse Bank	2,3500%	-	2013	-	4.971.043.452	-
Citibank	3,9700%	-	2017	-	52.573.243.523	-
Commerce Bank	2,6197%	2,6200%	2015	Jun-2013	22.321.893.808	17.255.967.943
Wells Fargo Bank	2,19 a 2,52% 1,98% a 3,17%	2,2500%	2013	Ago-2012	6.979.017.688	16.333.969.778
				Set-2014	37.825.203.821	25.055.907.094
					₡ 346.858.260.954	139.875.016.040

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

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 1,7500% y 8,00% anual (entre 2,25% y 8,00% anual en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de préstamos con entidades

Al 30 de junio, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	2013		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	-	119.981.022.824	119.981.022.824
De uno a dos años	₡ -	14.926.219.314	14.926.219.314
De tres a cinco años	2.223.618.282	135.605.525.284	137.829.143.566
Más de cinco años	128.626.698	76.345.493.532	76.474.120.230
	₡ 2.352.244.980	346.858.260.954	349.210.505.934
	2012		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	47.568.796.552	47.568.796.552
De tres a cinco años	-	30.458.327.358	30.458.327.358
Más de cinco años	237.611.236	61.847.892.130	62.085.503.367
	₡ 237.611.236	139.875.016.040	140.112.627.276

Al 30 de junio de 2013, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica (únicamente con el Banco Central de Costa Rica en el 2011).

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 30 de septiembre de cada año.

a) Impuestos sobre la renta período actual

Por los años terminados el 30 de junio, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	2013		2012
Impuesto sobre la renta corriente	₡ 1.023.383.111		3.126.619.374
Disminución de impuesto sobre la renta	(28.771.954)		(1.048.530.612)
	₡ 994.611.157		2.078.088.762

Por los años terminados 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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2013	2012
Utilidad contable	₡	5.861.882.976	6.596.945.211
Más (menos)			
Gastos no deducibles		2.011.208.678	918.090.195
Ingresos no gravables		(9.107.886.621)	(4.107.089.321)
Gastos deducibles		(1.496.605.162)	(1.532.718.767)
Ingresos gravables		251.462.678	202.861.444
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables		<u>3.474.548.608</u>	-
Sub total impuesto sobre la renta	₡	<u>994.611.157</u>	<u>2.078.088.762</u>
Menos:			
Anticipos de renta		(148.628.643)	(1.221.973.595)
Total impuesto sobre la renta por pagar	₡	<u>845.982.514</u>	<u>856.115.167</u>

b) Impuestos sobre la renta periodo anteriores

		2013	2012
Disminución impuesto renta periodos anteriores Banco Nacional		6.524.041.757	8.664.967.017
Disminución impuesto renta periodos anteriores BN Vital		<u>9.673.907</u>	-
₡		<u>6.533.715.664</u>	<u>8.664.967.017</u>

La disminución del impuesto, corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta de periodos 2007 y 2008, generada por una diferencia en la metodología de cálculo del Banco con la metodología de la Dirección General de Tributación Directa; dicha provisión prescribió durante el período 2012 y 2013; durante el período 2013 se registró una disminución del impuesto sobre la renta por ₡9.673.907 de BN Vital.

Producto de un ajuste a la realización del superávit por revaluación de los edificios de las sucursales de Alajuela y Santa Elena de Monteverde, las cuales habían sido vendidas durante el 2004 y 2008, origino una ganancia gravable por ₡12.991.915 en el 2012.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 junio, los activos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	2013	2012
Pérdidas no realizadas	₡ 1.126.751.118	2.332.859.283
Provisiones legales	83.680.088	51.300.255
Subtotal	<u>1.210.431.206</u>	<u>2.384.159.538</u>
Impuesto retención en la fuente	63.028.473	32.010.969
Impuesto sobre renta por cobrar	753.555.678	-
	<u>₡ 2.027.015.357</u>	<u>2.416.170.507</u>

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

	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2013
Pérdidas no realizadas	₡ 1.408.707.421	-	(281.956.303)	1.126.751.118
Provisiones legales	<u>78.016.230</u>	<u>5.663.858</u>	<u>-</u>	<u>83.680.088</u>
	<u>₡ 1.486.723.651</u>	<u>5.663.858</u>	<u>(281.956.303)</u>	<u>1.210.431.206</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2012
Pérdidas no realizadas	₡ 51.431.960	-	2.281.427.323	2.332.859.283
Provisiones legales	₡ 82.388.526	(31.088.271)	-	51.300.255
	<u>₡ 133.820.486</u>	<u>(31.088.271)</u>	<u>2.281.427.323</u>	<u>2.384.159.538</u>

Al 30 junio, los pasivos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

		2013	2012
Revaluación de activos	₡ 10.919.394.397	10.868.974.206	
Ganancias no realizadas	2.163.257.517	164.927.292	
	<u>₡ 13.082.651.914</u>	<u>11.033.901.498</u>	

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

	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2013
Revaluación de activos	₡ 10.807.479.575	-	111.914.822	10.919.394.397
Ganancias no realizadas	1.770.769.526	3.442.455.472	(3.049.967.481)	2.163.257.517
	<u>₡ 12.578.249.101</u>	<u>3.442.455.472</u>	<u>(2.938.052.659)</u>	<u>13.082.651.914</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2012
Revaluación de activos	₡ 10.894.170.297	(25.196.091)	-	10.868.974.206
Ganancias no realizadas	<u>799.677.680</u> ₡ <u>11.693.847.977</u>	<u>244.002.449</u> ₡ <u>218.806.358</u>	<u>(878.752.837)</u> ₡ <u>(878.752.837)</u>	<u>164.927.292</u> ₡ <u>11.033.901.498</u>

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

(16) Provisiones

Al 30 de junio, las provisiones se detallan como sigue:

	2013	2012
Prestaciones legales	₡ 30.059.414.170	35.739.857.966
Litigios legales	5.525.064.330	4.136.731.618
Impuestos sobre la renta	-	6.524.041.757
Otros	<u>7.787.511.908</u> ₡ <u>43.371.990.408</u>	<u>7.781.555.312</u> ₡ <u>54.182.186.653</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Impuesto sobre la renta	Otros	Total
Saldos al 31 diciembre de 2011	₡ 37.968.832.105	3.551.136.075	15.176.016.859	13.122.170.988	69.818.156.027
Incremento en la provisión	2.690.042.754	773.674.032	-	4.797.309.984	8.261.026.770
Provisión utilizada	4.919.016.893	188.078.489	8.651.975.102	10.088.290.178	23.847.360.662
Disminución de provisión contra ingresos	-	-	-	49.635.482	49.635.482
Saldos al 30 junio de 2012	<u>35.739.857.966</u>	<u>4.136.731.618</u>	<u>6.524.041.757</u>	<u>7.781.555.312</u>	<u>54.182.186.653</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	37.905.719.024	4.804.346.521	6.524.041.757	10.914.305.724	60.148.413.026
Incremento en la provisión	22.265.374.101	982.865.453	-	7.761.545.978	31.009.785.532
Provisión utilizada	(30.012.512.726)	(260.841.195)	-	(10.712.937.970)	(40.986.291.891)
Disminución de provisión contra ingresos	<u>(99.166.229)</u>	<u>(1.306.449)</u>	<u>(6.524.041.757)</u>	<u>(175.401.824)</u>	<u>(6.799.916.259)</u>
Saldos al 30 de junio de 2013	<u>₡ 30.059.414.170</u>	<u>5.525.064.330</u>	<u>-</u>	<u>7.787.511.908</u>	<u>43.371.990.408</u>

Al 30 de junio, las provisiones para litigios se conforman de la siguiente manera:

		2013	2012
Juicios ordinarios	₡ 3.728.952.895	2.326.690.008	
Juicios ordinarios en contra de las subsidiarias	6.109.369	7.188.649	
Casos phishing	1.790.002.067	1.794.000.000	
Fiduciaria	-	8.852.961	
	<u>₡ 5.525.064.331</u>	<u>4.136.731.618</u>	

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

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ₡58.703.456.406 (₡55.017.194.788 en el 2012) y US\$334.904.965 (US\$334.860.152 4 en el 2012). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡3.728.952.895 (₡2.326.690.008 en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢13.536.202 (¢13.350.420 en el 2012). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢2.671.836.575 (¢1.033.415.290 en el 2012). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Las subsidiarias del Banco tienen registrado en sus libros contables la suma de ¢6.109.369 (¢7.188.649 en el 2012) para cubrir sus necesidades de provisión por juicios ordinarios en su contra.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la provisión creada es por ¢5.917.098 en el 2013 (¢7.188.649 en el 2012).

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. la provisión creada es por ¢192.271 en el 2013.

En los casos de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., y BN Corredora de Seguros, S.A., no tienen registradas cuentas de provisión por litigios.

- Para cubrir la necesidad de provisión por casos de phishing, la Junta Directiva en la sesión No. 11.583, artículo No. 15 del 24 de noviembre de 2009, acordó aprobar el incremento del saldo de la provisión para llegar a la suma de ¢1.794.000.000 en abril del 2010, de modo que se realice una provisión mensual de ¢100.000.000 de enero a marzo del 2010 y en el mes de abril del 2010 la suma de ¢94.000.000, para completar el monto detallado. Al 31 de diciembre del 2010, se mantiene la totalidad de la provisión acordada por la Junta Directiva del Banco, por la suma de ¢1.794.000.000. Al 30 de junio de 2013, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ¢1.286.557.075 (¢1.289.726.709 en el 2012).
 - La Sección Fiduciaria del Banco mantiene una provisión por la suma de ¢0 (¢8.852.961 en el 2012) correspondiente a una contingencia fiscal sobre los fideicomisos administrados por el Banco.
 - Al 30 de junio de 2013, el Banco presenta una provisión por impuesto sobre la renta por un monto de ¢0.00 (¢6.524.041.757 en el 2012). Al 30 de junio de 2012, esta provisión corresponde a la determinación del impuesto sobre la renta para el periodo fiscal 2008 con base en la Ley y Reglamento del Impuesto sobre la Renta. El gasto por esta provisión ha sido autorizado por la SUGEF mediante el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario nacional (Ley No. 1644).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Al 30 de junio, las otras cuentas por pagar diversas se conforman de la siguiente manera:

	2013	2012
Honorarios por pagar	₡ 95.215.471	46.668.974
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.883.003.738	3.507.676.156
Impuestos sobre la renta corriente (véase nota 15)	994.611.157	2.078.088.762
Aportaciones patronales por pagar (1)	5.824.722.825	5.665.697.900
Retenciones por orden judicial	1.882.341.666	1.674.745.430
Impuestos retenidos por pagar	872.879.602	756.320.766
Aportaciones laborales retenidas por pagar	517.774.763	561.282.879
Otras retenciones a terceros por pagar	292.035.655	381.976.485
Remuneraciones por pagar	3.175.223.598	2.804.507.189
Dividendos por pagar	1.151.259	1.151.289
Participaciones sobre resultados por pagar	4.208.277.091	4.319.134.969
Operaciones sujetas a compensación	-	5.773.644.151
Vacaciones acumuladas por pagar	6.790.994.492	6.174.060.754
Aguinaldo acumulado por pagar	4.811.349.605	4.438.925.806
Aporte al presupuesto de las superintendencias por pagar	40.986.872	-
Comisiones por pagar por servicios de custodia	3.790.697	-
Cuentas por pagar bienes adjudicados	238.849.421	298.017.630
Acreedores varios. moneda nacional (2)	8.504.161.507	7.904.569.336
Acreedores varios. monedas extranjeras	5.349.347.640	5.206.294.035
Contratos a futuro de tasas de interés (Operación de cobertura) (3)	3.875.097	-
	<hr/> ₡ 48.490.592.156	<hr/> 51.592.762.511

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cuenta de acreedores varios incluye ¢557.7 millones y ¢474.1 millones por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.
- (3) Al 30 de junio de 2013, la valoración de los contratos de cobertura de tasas de interés que mantiene el Banco presentó una pérdida por un monto de ¢US\$7.860, equivalente a ¢3.875.097 (véase nota 5-b).

(18) Otros pasivos

Al 30 de junio, los otros pasivos se detallan como sigue:

		2013	2012
<i>Ingresos diferidos:</i>			
Ingresos financieros diferidos	¢	1.964.535.205	2.390.492.331
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos		13.189.543	13.451.724
Otros ingresos diferidos		<u>76.091</u>	<u>216.685</u>
Subtotal		<u>1.977.800.839</u>	<u>2.404.160.740</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)		<u>246.365.447</u>	<u>346.336.132</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>			
Operaciones por liquidar		13.561.564.590	9.446.259.552
Otras operaciones pendientes de imputación		<u>12.282.213.585</u>	<u>11.403.354.838</u>
Subtotal		<u>25.843.778.175</u>	<u>20.849.614.390</u>
Total	¢	<u>28.067.944.461</u>	<u>23.600.111.262</u>

- 1) Por los años terminados el 30 de junio, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

		2013	2012
Saldo al inicio del periodo	¢	346.388.473	346.406.550
Gastos por estimación cargada a resultados		26.785	-
Ajuste diferencial cambiario		(49.811)	(70.418)
Disminución de estimación contra ingresos (ver nota 31)		<u>(100.000.000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del periodo	¢	<u>246.365.447</u>	<u>346.336.132</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	2013	2012
Capital según Ley 1644	₡ 90.511.345.645	₡ 39.765.448.237
Por bonos de capitalización bancaria	₡ 27.618.957.837	₡ 27.618.957.837
	<hr/> ₡ 118.130.303.482	<hr/> ₡ 67.384.406.074

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265,09 cada uno, a 655,021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de junio de 2013, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡34.469.936.844 (₡32.624.372.152 en el 2012) (véase nota 5-a).

Al 30 de junio de 2013, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ₡12.243.803.201 (₡8.750.108.360 en el 2012).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡49.226.216.504 y ₡49.062.776.722, respectivamente.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢601.513.522 (ganancia no realizada) y ¢7.384.396.951 (pérdida no realizada), respectivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Corresponde a la valuación de las inversiones que tiene el Banco en otras entidades financieras, manteniendo el control o influencia significativa en dichas empresas o subsidiarias.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢4.265.288.883 y ¢3.224.977.929, respectivamente. Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(20) Cuentas contingentes

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

		2013	2012
Garantías de cumplimiento	¢	22.893.678.704	23.281.213.035
Garantías de participación		3.967.791.155	1.162.136.817
Otras garantías		234.392.467	1.041.233.611
Cartas de crédito		15.042.907.944	14.151.257.721
Créditos pendientes de desembolsar		432.393.313	654.129.647
Subtotal		<u>42.571.163.583</u>	<u>40.289.970.831</u>
Líneas de crédito de utilización automática		131.173.741.760	111.142.572.182
Otras contingencias por litigios y demandas pendientes (véase nota 44)		226.580.708.912	222.302.024.505
Otras contingencias-no crediticias		203.790.715	213.642.115
Subtotal	¢	<u>357.958.241.387</u>	<u>333.658.238.802</u>
Total	¢	<u>400.529.404.970</u>	<u>373.948.209.633</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El Banco tiene instrumentos financieros fuera de balance general 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.

Al 30 de junio, los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance (sin depósito previo) y sin riesgo fuera de balance (con depósito previo), se detallan a continuación:

	2013	2012
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 7.195.985.484	6.323.023.074
Garantías y avales otorgados	25.198.781.540	23.386.962.006
Subtotal	<u>32.394.767.024</u>	<u>29.709.985.080</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	7.846.922.460	7.828.234.647
Garantías y avales otorgados	1.897.080.785	2.097.621.457
Subtotal	<u>9.744.003.245</u>	<u>9.925.856.104</u>
Créditos pendientes de desembolsar	432.393.314	654.129.647
Total	<u>₡ 42.571.163.583</u>	<u>40.289.970.831</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Naturaleza de los fideicomisos	Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Administración, Custodia y Garantía	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡ 1.232.575	207.021.987	4.874.695	10.489.157	17.430.892	1.125	7.297	-	493.031	1.232.575	9.892.981	252.676.315
Inversión en valores												
depósitos a plazo	45.605.275	140.330.347.804	18.564.520.005	1.873.173.480	578.233.590.233	390.601.909	-	1.525.582	332.313.885	15.454.159	348.158	739.787.480.490
Cartera de crédito	-	850.098.411	577.488.734	2.061.430.095	59.353.689	-	-	-	-	-	-	3.548.370.929
Cuentas y productos por cobrar	-	7.501.105.152	1.507.201.728	2.967.762.449	1.795.861	1.239	-	-	85.481	-	-	11.977.951.910
Bienes realizables	-	-	-	590.685	-	-	-	-	-	-	-	590.685
Participación en el capital de otras empresas	-	49.798.652	-	-	1.725.605.000	2.430.000	2.304.000	-	-	-	1.774.908.000	3.555.045.652
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	3.892.586.352	77.681.035.319	165.147.973	65.847.875.151	-	-	-	-	-	-	149.130.685.956
Otros activos	109.698	116.297.195	455.312.501	24.319.633	3.248.699.344	891.077	-	-	1.452	-	-	3.845.630.900
Total	₡ 1.590.988.705	152.947.255.555	98.790.432.982	7.102.913.472	649.134.350.170	393.925.350	2.311.297	1.525.582	332.893.849	16.686.734	1.785.149.139	912.098.432.837

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Naturaleza de los fideicomisos	Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Administración custodia y garantía	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	₡	383.795.871	299.216.014	42.111.616	78.680.399	45.817.183	7.290	-	406	433.431		850.062.210
Inversión en valores												
depósitos a plazo	61.571.250	124.110.568.096	10.592.467.467	829.999.453	463.848.057.970	813.124.149		1.170.918	10.400.286		29.757.361	600.297.116.949
Cartera de crédito		3.129.869.020	840.735.773	1.507.433.891		84.456.496	-					5.562.495.181
Cuentas y productos por cobrar		6.114.560.188	1.554.911.372	2.907.187.184	9.501.093	25.678.591						10.611.838.428
Bienes realizables		-	1.455.495.550	1.290.685	4.894.179	-						1.461.680.415
Participación en el capital de otras empresas		41.345.120	-	-	1.723.995.000	6.996.297.071	2.304.000			2.118.051.000		10.881.992.191
Propiedad, mobiliario y equipo	1.562.251.716	7.145.905.816	83.249.491.533	161.257.035	69.264.298.618	-						161.383.204.717
Otros activos	36.566	108.314.145	540.499.579	22.928.284	3.751.935.879	887.092			143			4.424.601.687
Total	₡ 1.623.859.532	141.034.358.254	98.532.817.288	5.472.208.149	538.765.819.635	7.881.804.085	2.311.290	1.170.918	10.400.834	2.118.484.431	29.757.361	795.472.991.777

(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 Banco:

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

El instrumento del fideicomiso es utilizado para la movilización de activos ilíquidos, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

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

(22) Otras cuentas de orden deudoras

Al 30 de junio, las otras cuentas de orden deudoras se detallan como sigue:

	2013	2012
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora – valor facial de principales	₡ 8.973.554.498	6.602.774.997
Valores en custodia de inversiones propias de la Operadora- monto de cupones	1.544.193.721	1.365.286.091
Valores en custodia de inversiones propias OPC - Cantidad de participaciones	25	-
Garantías recibidas en poder del Banco	5.244.415.075.075	3.702.406.928.070
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	459.052.513.296	282.304.602.995
Cuentas castigadas	144.306.701.341	128.431.144.044
Productos en suspenso	6.559.877.410	4.726.342.041
Documentos de respaldo en poder del Banco	513	237
Gastos no deducibles	4.789.489.868	8.122.011.105
Ingresos no gravables	30.905.265.291	28.301.975.226
Otras cuentas de registro	222.320.785.174	199.799.977.909
Subtotal	6.122.867.456.212	4.362.061.042.715
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (a)	1.628.483.120.107	1.413.100.279.682
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	498.612.977.095	282.236.648.930
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	7.144.395.657.714	6.245.173.346.602
Subtotal	9.271.491.754.916	7.940.510.275.214
Total (véase nota 22-a)	₡ 15.394.359.211.128	12.302.571.317.928

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio, las otras cuentas de orden por entidad se detallan a continuación:

	2013	2012
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 13.094.848.083.960	10.106.386.768.196
BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (véase nota 23)	1.314.105.428.689	1.434.989.442.640
BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 24)	287.375.585.255	230.722.402.301
BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 25)	698.030.113.224	530.472.704.791
	<u>₡ 15.394.359.211.128</u>	<u>12.302.571.317.928</u>

Al 30 de junio, el detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	2013	2012
Administración de comisiones de confianza	₡ 647.597.727.487	654.935.663.637
Bienes en custodia por cuenta de terceros	2.359.967	2.359.967
Títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la Ley 7531	1.684.501.984	1.159.905.181
Fondos de pensiones (véase nota 25)	685.796.721.125	521.297.089.429
Fondos de inversión (véase nota 24)	287.364.943.830	230.709.270.623
Administración de carteras (véase nota 23-a)	6.036.865.714	4.995.990.845
	<u>₡ 1.628.483.120.107</u>	<u>1.413.100.279.682</u>

Al 30 de junio, dentro de las cuentas de orden también se incluye una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocial sujeto a swap de tasa de interés” en US dólares por un monto nocial de US \$4.444.444 equivalente a ₡ 2.191.244.452 (US \$17.777.778 equivalente a ₡8.756.800.001 en el 2012) (véase nota 5b).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Al 30 de junio, un resumen de las cuentas de orden es como sigue:

	2013	2012
<i>Cuenta propia</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-b)	₡ 12.094.441.457	9.572.670.247
Valores negociables dados en garantía	44.458.374.740	33.443.527.230
Valores negociables pendientes de entregar	1.636.500.000	-
Contratos confirmados de contado pendiente de liquidar	1.902.965.840	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-c)	43.679.856.398	30.878.471.440
Otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>23.482.479</u>	<u>12.280.667</u>
	<u>103.795.620.914</u>	<u>73.906.949.585</u>
<i>Cuenta de terceros</i>		
Valores negociables en custodia (véase nota 23-b)	1.100.855.922.174	1.196.588.950.993
Valores negociables recibidos en garantía	29.053.146.180	40.208.595.678
Valores negociables dados en garantía	25.436.906.680	43.985.557.198
Valores negociables pendientes de recibir	45.000.000	1.643.432.853
Valores negociables pendientes de liquidar	2.027.071.968	1.448.584.204
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (véase nota 23-c)	45.779.524.704	71.073.126.555
Efectivo y cuentas por cobrar	1.075.370.355	1.138.254.729
Administración de carteras	<u>6.036.865.714</u>	<u>4.995.990.845</u>
	<u>₡ 1.210.309.807.775</u>	<u>1.361.082.493.055</u>
	<u>₡ 1.314.105.428.689</u>	<u>1.434.989.442.640</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

b) Al 30 de junio, los títulos valores que se mantienen en custodia, se presentan como sigue:

Lugar custodia	Tipo de custodia	2013	2012
<i>Cuenta propia por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	¢ 12.060.831.480	9.537.905.280
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	21.561.315	21.561.315
Custodio local	Custodia valor compra participaciones disponibles	431.584	473.182
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	11.300.000	12.250.000
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	317.078	480.470
		<u>12.094.441.457</u>	<u>9.572.670.247</u>
<i>Cuenta de terceros por actividad de custodia</i>			
Custodio local	Custodia a valor facial disponibles	788.478.376.357	786.078.840.147
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos disponibles	287.143.512	418.418.518
Custodio local	Custodia valor compra acciones disponibles	41.780.979.288	31.837.454.832
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones disponibles	265.903.069.337	375.904.621.494
Custodio local	Custodia a valor facial pignorados	2.525.743.380	2.191.912.090
Custodio local	Custodia monto de cupones físicos pignorados	1.213.020	-
Custodio local	Custodia valor compra acciones pignorados	65.157.102	3.607.958
Custodio local	Custodia valor compra de participaciones pignorados	104.991.098	77.097.056
Custodio local	Pendiente de entregar a valor facial	1.709.249.080	69.686.720
Custodio local	Pendiente de entregar valor de compra acciones		7.312.177
		<u>¢ 1.100.855.922.174</u>	<u>1.196.588.950.993</u>
		<u>¢ 1.112.950.363.631</u>	<u>1.206.161.621.240</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Al 30 junio, 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:

	2013							
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	39.606.425.731	8.262.034	4.073.430.667	43.679.856.398	-	-	-	-
Cuenta terceros	5.221.372.951	28.491.684	14.047.255.066	19.268.628.017	21.112.037.605	10.950.366	5.398.859.082	26.510.896.687
Total	<u>44.827.798.682</u>	<u>36.753.718</u>	<u>18.120.685.733</u>	<u>62.948.484.415</u>	<u>21.112.037.605</u>	<u>10.950.366</u>	<u>5.398.859.082</u>	<u>26.510.896.687</u>

	2012							
	Comprador a plazo				Vendedor a plazo			
	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total	Colones	US Dólares	Saldo en US dólares colonizado	Total
Cuenta propia	25.896.127.358	10.114.997	4.982.344.082	30.878.471.440	-	-	-	-
Cuenta terceros	9.121.850.585	53.775.814	26.488.352.525	35.610.203.109	18.539.275.651	34.357.853	16.923.647.795	35.462.923.446
Total	<u>35.017.977.943</u>	<u>63.890.811</u>	<u>31.470.696.607</u>	<u>66.488.674.550</u>	<u>18.539.275.651</u>	<u>34.357.853</u>	<u>16.923.647.795</u>	<u>35.462.923.446</u>

Al 30 de junio de 2013, 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 ¢493.03 (¢492.57 58 en el 2012) por US\$1,00).

- d) Al 30 de junio, 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:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2013				
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	Dólares	Colones	Dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	10.149.824.818	3.883.518	-	-	
De 31 a 60 días		27.141.026.517	2.872.743	-	-	
De 61 a 90 días		2.315.574.396	1.505.773	-	-	
		<u>39.606.425.731</u>	<u>8.262.034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		424.681.306	1.257.535	3.081.323.204	-	
De 31 a 60 días		4.327.807.681	9.849.490	15.449.171.606	2.336.296	
De 61 a 90 días		468.883.964	17.384.659	2.581.542.795	8.614.070	
Más de 91 días		-	-	-	-	
		<u>5.221.372.951</u>	<u>28.491.684</u>	<u>21.112.037.605</u>	<u>10.950.366</u>	
	₡	<u>44.827.798.682</u>	<u>36.753.718</u>	<u>21.112.037.605</u>	<u>10.950.366</u>	

		2012				
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo		
		Colones	Dólares	Colones	Dólares	
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	₡	1.004.743.892		-	-	
De 31 a 60 días		18.857.944.240	1.556.761	-	-	
De 61 a 90 días		6.033.439.226	8.030.588	-	-	
Más de 91 días		-	527.648	-	-	
		<u>25.896.127.358</u>	<u>10.114.997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<i>Cuenta terceros</i>						
De 1 a 30 días		996.255.568		2.254.135.966	-	
De 31 a 60 días		7.503.184.894	6.533.546	11.614.524.293	4.805.609	
De 61 a 90 días		218.903.364	44.278.278	4.660.975.188	26.060.607	
Más de 91 días		403.506.759	2.963.989	9.640.205	3.491.637	
		<u>9.121.850.585</u>	<u>53.775.814</u>	<u>18.539.275.651</u>	<u>34.357.853</u>	
	₡	<u>35.017.977.943</u>	<u>63.890.811</u>	<u>18.539.275.651</u>	<u>34.357.853</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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la subsidiaria BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. no mantiene llamadas a margen de las cuales deba informarse.

(24) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 30 de junio, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. es el siguiente:

Fondo	2013		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	¢ 12.214.312.850	3.635.462.642	3,359768495
Fon Depósito colones	102.366.246.185	80.729.735.062	1,268011669
Creci Fondo colones	761.374.582	199.614.285	3,814228928
Redi Fondo colones	1.873.831.358	686.147.005	2,730947369
Diner Fondo colones	46.218.903.724	19.984.931.393	2,312687639
Subtotal colones	¢ 163.434.668.699	105.235.890.387	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 43.694.167	31.631.031	1,381370317
Creci Fondo dólares	440.140	284.839	1,545223675
Redi Fondo dólares	2.140.622	1.631.117	1,312365632
Diner Fondo dólares	135.156.059	110.333.014	1,224982927
Fon Depósito dólares	64.992.710	62.729.256	1,036082922
Fondo Hipotecario dólares	778.774	771.665	877,99
Subtotal dólares	US\$ 247.202.472	207.380.922	
Subtotal dólares colonizado	¢ 121.878.234.851	102.245.015.974	
<i>Fondos en euros:</i>			
Diner Fondo euros	€ 3.196.698	3.002.244	1,064198182
Subtotal euros	€ 3.196.698	3.002.244	
Subtotal euros colonizado	¢ 2.052.040.280	1.927.215.660	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	¢ 287.364.943.830	209.408.122.021	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	¢ 9.031.027		
Cheques pendientes de cobro	1.610.398		
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	¢ 287.375.585.255		

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo	2012		
	Valor neto	Participaciones	Valor de participación
<i>Fondos en colones:</i>			
Súper Fondo colones	₡ 14.190.088.275	4.476.114.699	3.170179772
Fon Depósito colones	69.052.333.891	57.779.827.892	1.195094143
Creci Fondo colones	1.103.378.782	318.575.540	3.460217673
Redi Fondo colones	1.564.197.327	626.548.738	2.496229373
Diner Fondo colones	42.674.401.356	19.545.072.257	2.183384169
Subtotal colones	₡ 128.584.399.631	82.746.439.126	
<i>Fondos en dólares:</i>			
Súper Fondo dólares	US\$ 37.583.903	27.798.773	1.351998639
Creci Fondo dólares	536.907	361.789	1.484034085
Redi Fondo dólares	2.048.085	1.630.201	1.256338755
Diner Fondo dólares	110.933.021	92.374.212	1.200908984
Fon Depósito dólares	48.662.156	47.887.767	1.016170909
Fondo Hipotecario dólares	860.032	852.088	969.60
Subtotal dólares	US\$ 200.624.104	170.904.830	
Subtotal dólares colonizado	₡ 98.821.414.789	84.182.592.231	
<i>Fondos en euros:</i>			
Diner Fondo euros	€ 5.286.177	4.980.794	1.061311952
Subtotal euros	€ 5.286.177	4.980.794	
Subtotal euros colonizado	₡ 3.303.456.203	3.112.615.662	
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)	₡ 230.709.270.623	170.041.647.020	
<i>Garantías:</i>			
Garantías de cumplimiento	₡ 11.785.283		
Cheques pendientes de cobro	1.346.395		
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	₡ 230.722.402.301		

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, 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 (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 (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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- BN RediFondo Trimestral Dólares No Diversificado (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 (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.
- BN FonDepósito Dólares No Diversificado (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 Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria en dólares (FHIPO): Es un Fondo que invierte principalmente en la adquisición de créditos hipotecarios o hipotecas, esta clase de fondos se caracterizan por ser cerrados; es decir las participaciones de los inversionistas se negocian en la bolsa de valores.
- BN DinerFondo Euros No Diversificado (euros): 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 Fondo de Desarrollo Inmobiliario CCRC - A (dólares): Es un fondo de largo plazo, cerrado, en US dólares, se especializa en la inversión de bienes inmuebles, aunque podrá invertir una parte de su cartera en títulos valores. La distribución de los rendimientos se realizará únicamente durante la etapa de explotación de los inmuebles, dicha distribución tendrá una periodicidad trimestral y se pagará dentro de los 10 días posteriores al cierre trimestral con fecha de corte, sea al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de setiembre y 31 marzo de cada año. Una vez deducidos los gastos en que se deban incurrir, así como las reservas y se paguen los impuestos correspondientes por parte del fondo, éste distribuirá los rendimientos netos producto de: la liquidación total o parcial de desarrollo inmobiliario, incluyendo las plusvalías y minusvalías que correspondan originadas de dicha venta y de los alquileres generados por la cartera de inmuebles arrendados, así como, los rendimientos de los títulos valores y la deducción de los costos producto del desarrollo de la obra, por lo que dicha distribución se hará en caso de que existan utilidades que distribuir a nivel del fondo, con base en los estados financieros.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

(25) Contratos de administración de fondos de pensión

Al 30 junio, el detalle de las cuentas de orden de la subsidiaria BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. es el siguiente:

		2013	2012
Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones	₡	546.048.914.723	410.741.857.910
Fondo de Capitalización Laboral		73.509.863.533	53.495.215.057
Fondo de Pensión Colones		31.904.526.876	26.186.935.627
Fondo de Pensión Colones B		6.281.470.465	6.017.909.501
Fondo de Garantía Notarial		16.707.830.481	14.013.077.858
Fondo de Pensión Dólares (a)		5.900.727.532	5.040.117.499
Fondo de Pensión Dólares B (b)		5.443.387.515	5.801.975.976
Total activos de los fondos administrados (véase nota 22-a)		685.796.721.125	521.297.089.429
Títulos en unidades de desarrollo		1.684.501.984	1.159.905.181
Garantías de participación y cumplimiento		21.949.747	18.692.774
Garantías en dólares de participación y cumplimiento (c)		9.192.125	28.956.314
Valores y bienes en custodia por cuenta propia		10.517.748.243	7.968.061.094
Total cuentas de orden (véase nota 22-a)	₡	<u>698.030.113.224</u>	<u>530.472.704.791</u>

- (a) Al 30 de junio de 2013, corresponde a US\$11.968.293 al tipo de cambio de ₡493.03 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2012, corresponde a US\$10.232.287 al tipo de cambio de ₡492,57 por US\$1,00.
- (b) Al 30 de junio de 2013, corresponde a US\$11.040.682 al tipo de cambio de ₡493.03 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2012, corresponde a US\$11.778.988 al tipo de cambio de ₡492,57 por US\$1,00.
- (c) Al 30 de junio de 2013, corresponde a US\$18.644 al tipo de cambio de ₡493.03 por US\$1,00, y al 30 de junio de 2012, corresponde a US\$58.786 al tipo de cambio de ₡492,57 por US\$1,00.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros

Por los años terminados el 30 de junio, los ingresos por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Disponibilidades:</i>		
Productos por depósitos en el BCCR	¢ 14.626.011	5.214.446
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	16.239.458	15.556.029
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	<u>92.417.477</u>	<u>74.009.083</u>
	<u>123.282.946</u>	<u>94.779.558</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Productos por inversiones en valores negociables	45.463.782	5.039.202
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	25.897.753.339	13.659.452.939
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	-	242.722.865
Subtotal	<u>25.943.217.121</u>	<u>13.907.215.006</u>
Total	<u>¢ 26.066.500.067</u>	<u>14.001.994.564</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos por cartera de crédito

Por los años terminados el 30 de junio, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 22.206.592	115.201.078
Productos por préstamos con recursos del BCCR	1.058.277.619	1.290.626.280
Productos por préstamos con otros recursos	103.239.606.379	101.275.390.391
Productos por tarjetas de crédito	7.318.023.337	6.880.630.992
Productos por factoraje	143.964.000	
Productos por cartas de crédito emitidas	70.399	463.050
Productos por otros créditos	6.122.467	13.341.092
Subtotal	<u>111.788.270.793</u>	<u>109.575.652.883</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	4.850.248	868.148
Productos por préstamos con recursos del BCCR	270.794.427	369.530.866
Productos por préstamos con otros recursos	21.628.850.451	23.640.982.737
Productos por tarjetas de crédito	1.142.985.091	980.553.037
Productos por garantías otorgadas	2.050.000	
Productos varios	1.173.817	88.657
Subtotal	<u>23.050.704.034</u>	<u>24.992.023.445</u>
Total	<u>¢ 134.838.974.827</u>	<u>134.567.676.328</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Otros ingresos financieros

Por los años terminados el 30 de junio, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por cartas de crédito	₡ 39.557.296	30.105.269
Comisiones por garantías otorgadas	214.325.176	232.659.964
Comisiones por líneas de crédito	59.580.054	94.064.896
Otros ingresos financieros diversos	1.204.271.328	1.247.928.317
	<hr/> <u>₡ 1.517.733.854</u>	<hr/> <u>1.604.758.446</u>

(29) Gastos por obligaciones con el público

Por los años terminados el 30 de junio, los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por captaciones a la vista	₡ 19.595.818.806	14.627.857.479
Gastos por captaciones a plazo	48.532.301.727	35.576.257.352
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamo de valores	1.499.212.199	1.052.313.706
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	870.301	2.472.648
	<hr/> <u>₡ 69.628.203.033</u>	<hr/> <u>51.258.901.185</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por los años terminados el 30 de junio, los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	2013	2012
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6)	₡ 17.631.993.700	28.151.485.411
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	922.746.934	625.197.555
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de crédito contingentes	26.787	
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	1.036	-
	<u>₡ 18.554.768.457</u>	<u>28.776.682.966</u>

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

Por los años terminados el 30 de junio, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se detallan así:

	2013	2012
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 5.904.472.324	8.349.041.196
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	1.097.151	5.732.014
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6)	8.612.510	54.589.023
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.408.427.343	323.596.821
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)	100.000.000	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	168.061	8.587.745
	<u>₡ 7.422.777.389</u>	<u>8.741.546.799</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Ingresos por comisiones por servicios

Por los años terminados el 30 de junio, los ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		2013	2012
Comisiones por giros y transferencias	₡	3.241.907.613	3.162.996.616
Comisiones por certificación de cheques		5.555.896	11.927.309
Comisiones por fideicomisos		463.592.084	430.955.453
Comisiones por custodias		435.270.588	358.535.496
Comisiones por mandatos		188.764	356.601
Comisiones por cobranzas		19.933.054	22.063.689
Comisiones por tarjetas de crédito		14.587.262.062	13.584.244.182
Comisiones por servicios administrativos		1.193.875.213	1.061.745.867
Comisiones por administración de fondos de inversión		2.017.624.122	1.482.039.871
Comisiones por administración de fondos de pensión		3.969.969.354	2.846.446.992
Comisiones por colocación de seguros		848.309.109	442.449.962
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)		1.297.919.108	810.136.325
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)		25.084.646	39.783.884
Comisiones por administración de carteras individuales		2.309.793	2.416.179
Otras comisiones	₡	<u>15.837.046.437</u>	<u>16.321.161.643</u>
	₡	<u>43.945.847.843</u>	<u>40.577.260.069</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Otros ingresos operativos

Por los años terminados el 30 de junio, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	2013	2012
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 7.445.823	-
Ingresos por recuperación de gastos	702.782.341	319.098.988
Valuación neta de otros activos (véase nota 1-d-iii)	339.415.412	168.210.227
Otros ingresos por cuentas por cobrar	2.095.808	10.747.692
Ingresos operativos varios	2.163.154.764	1.654.606.055
Disminución de provisiones	275.874.502	215.297.439
	₡ 3.490.768.650	2.367.960.401

(34) Gastos operativos por bienes realizables

Por los años terminados el 30 de junio, los gastos por bienes realizables se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 1.606.130.585	2.301.624.564
Gasto de administración de bienes recibidos en dación de pago	11.720.729	1.581.757
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	2.022.045.423	1.338.369.200
Perdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	1.749.708	101.772.608
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	14.696.313.231	9.105.091.284
Otros gastos generados por los bienes realizables	225.924.432	78.958.933
	₡ 18.563.884.108	12.927.398.346

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Gastos por provisiones

Por los años terminados el 30 de junio, los gastos por provisiones se detallan como sigue:

	2013	2012
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 4.125.426.864	2.817.658.531
Provisiones por litigios pendientes	978.582.684	773.674.033
Otras provisiones	4.249.814.919	4.535.496.005
	<u>₡ 9.353.824.467</u>	<u>8.126.828.569</u>

(36) Otros gastos operativos

Por los años terminados el 30 de junio, los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	2013	2012
Donaciones	₡ -	188
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	3.331.117	653.447
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-d-iii)	40.781.428	153.170.613
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	1.343.850.844	763.768.454
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	65.459.341	51.186.855
Patentes	615.654.010	365.195.864
Otros impuestos pagados en el país	819.089	732.696
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	529.635.007	-
Gastos operativos varios	16.745.398.799	15.947.801.844
	<u>₡ 19.344.929.635</u>	<u>17.282.509.961</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Gastos de personal

Por los años terminados el 30 de junio, los gastos de personal se detallan como sigue:

		2013	2012
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡	28.126.691.388	26.097.932.690
Salarios y bonificaciones de personal contratado		901.510.918	613.899.499
Remuneraciones a directores y fiscales		88.866.163	74.502.375
Tiempo extraordinario		665.161.377	506.836.158
Viáticos		486.124.850	457.631.134
Decimotercer sueldo		3.355.728.553	3.204.165.110
Vacaciones		3.372.080.752	3.092.098.227
Incentivos		-	213.664.014
Otras retribuciones		3.334.969.560	3.217.957.127
Cargas sociales patronales		14.350.600.988	16.063.933.768
Refrigerios		282.753.349	282.154.420
Vestimenta		103.731.264	5.168.013
Capacitación		476.655.874	399.048.345
Seguro para el personal		113.349.042	122.835.367
Salario escolar		2.914.677.064	2.642.167.675
Fondo de capacitación laboral		1.201.862.979	1.138.979.327
Otros gastos de personal		242.935.647	26.854.381
	₡	<u>60.017.699.768</u>	<u>58.159.827.630</u>

(38) Otros gastos de administración

Por los años terminados el 30 de junio, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		2013	2012
Gastos por servicios externos	₡	5.783.519.612	4.796.773.070
Gastos de movilidad y comunicación		2.243.504.850	1.897.215.096
Gastos de infraestructura		14.213.337.542	12.698.797.952
Gastos generales		6.569.276.847	4.571.125.306
	₡	<u>28.809.638.851</u>	<u>23.963.911.424</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Participación sobre la utilidad

Por los años terminados el 30 de junio, las participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

		2013	2012
CONAPE (2%)	₡	940.283.489	533.868.713
Fondo Nacional de Emergencia (3%)		628.676.405	821.910.897
FINADE (3%)		-	800.803.069
INFOCOOP (10%)		2.391.353.600	2.841.483.925
RIVM 5%		1.087.425.537	-
Subtotal		<u>5.047.739.031</u>	<u>4.998.066.604</u>
Disminución participaciones sobre la utilidad del periodo			
CONAPE 2%		182.756.333	111.749.313
Fondo Nacional de Emergencia 3%		135.501.808	176.979.312
FINADE 3%		-	167.623.969
INFOCOOP 10%		334.323.845	219.852.220
RIVM 5%		185.626.944	-
Sub Total		<u>838.208.930</u>	<u>676.204.814</u>
Total	₡	<u><u>4.209.530.101</u></u>	<u><u>4.321.861.790</u></u>

(40) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio, 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:

	2013	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 718.784.585.898	718.784.585.898
Inversiones en instrumentos financieros	1.061.692.601.977	1.061.692.601.977
Cartera de crédito	<u>2.724.018.628.527</u>	<u>2.536.382.115.235</u>
	<u><u>4.504.495.816.402</u></u>	<u><u>4.316.859.303.110</u></u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivos financieros:

Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.124.241.114.651	2.124.241.114.651
Otras obligaciones con el público a la vista	10.903.785.212	10.903.785.212
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	1.936.302.884.152	1.963.408.277.674
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	43.441.749.736	43.441.749.736
	<u>₡ 4.114.889.533.751</u>	<u>4.141.994.927.273</u>

Activos financieros:

	2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	₡ 564.408.914.586	564.408.914.586
Inversiones en instrumentos financieros	562.319.222.478	562.319.222.478
Cartera de crédito	2.389.200.067.714	2.202.759.137.337
	<u>₡ 3.515.928.204.778</u>	<u>3.329.487.274.401</u>

Pasivos financieros:

Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 1.813.967.278.427	1.813.967.278.427
Otras obligaciones con el público a la vista	9.790.158.323	9.790.158.323
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	1.300.413.480.504	1.427.007.760.808
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	30.045.488.605	30.045.488.605
	<u>₡ 3.154.216.405.859</u>	<u>3.280.810.686.163</u>

Estimación del valor razonable

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

(c) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2013 y de 2012, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo es calculado basado en los flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2013 y de 2012, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

(e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2013 y de 2012.

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

(41) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

Al 30 de junio, los arrendamientos operativos de vehículos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

	2013	2012
Menos de un año	₡ 75.753.490	25.862.219
Entre uno y cinco años	- ₡ 75.753.490	381.266.700 ₡ 407.128.919

(42) Segmentos

El Banco 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 segmentos no definidos corresponden básicamente al Banco y a la actividad de arrendamientos.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los resultados, activos y pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 716.007.827.734	3.383.596.209	156.633.357	182.952.832	643.814.866	720.374.824.998	1.590.239.100	718.784.585.898
Inversiones en instrumentos financieros	991.242.809.552	59.974.390.108	4.003.549.621	9.526.764.828	-	1.064.747.514.109	3.054.912.132	1.061.692.601.977
Cartera de créditos, neta	2.674.624.937.055	-	-	-	-	2.674.624.937.055	-	2.674.624.937.055
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.157.951.476	53.571.704	50.506.777	824.149.830	147.988.934	3.234.168.721	40.324.945	3.193.843.776
Comisiones por cobrar	119.306.307	24.607.307	34.296.643	658.912.834	133.176.731	970.299.822	13.043.551	957.256.271
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	4.974.346	-	-	-	4.974.346	-	4.974.346
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	68.702.572	200.748	8.894.569	4.585.367	150.000	82.533.256	27.281.394	55.251.862
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.912.244.211	4.770.985	6.650.039	88.687.919	14.662.203	2.027.015.357	-	2.027.015.357
Otras cuentas por cobrar	2.287.765.500	19.018.318	665.526	71.963.710	-	2.379.413.054	-	2.379.413.054
Productos por cobrar	1.530.318	-	-	-	-	1.530.318	-	1.530.318
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(2.231.597.432)	-	-	-	-	(2.231.597.432)	-	(2.231.597.432)
Bienes realizables, netos	28.612.635.604	-	-	-	-	28.612.635.604	-	28.612.635.604
Participaciones en el capital de otras empresas	70.821.648.814	30.000.000	-	-	-	70.851.648.814	30.939.249.241	39.912.399.573
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	143.549.112.118	315.946.015	169.508.301	516.974.505	18.903.050	144.570.443.989	-	144.570.443.989
Otros activos	19.586.177.396	154.506.462	305.951.518	224.631.799	46.035.855	20.317.303.030	-	20.317.303.030
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 4.646.603.099.749	63.912.010.498	4.686.149.574	11.275.473.794	856.742.705	4.727.333.476.320	35.624.725.418	4.691.708.750.902
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 3.536.279.170.273	43.581.505.568	-	-	-	3.579.860.675.841	3.054.912.131	3.576.805.763.710
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	215.660.779	-	-	-	-	215.660.779	-	215.660.779
Obligaciones con entidades	541.929.603.243	-	-	-	-	541.929.603.243	1.590.239.101	540.339.364.142
A la vista	178.025.977.701	-	-	-	-	178.025.977.701	1.590.239.101	176.435.738.600
A plazo	361.432.841.488	-	-	-	-	361.432.841.488	-	361.432.841.488
Cargos financieros por pagar	2.470.784.054	-	-	-	-	2.470.784.054	-	2.470.784.054
Cuentas por pagar y provisiones	99.839.673.958	2.509.125.235	602.312.293	2.947.675.727	150.508.507	106.049.295.720	40.324.945	106.008.970.775
Otros pasivos	28.067.944.461	-	-	-	-	28.067.944.461	-	28.067.944.461
TOTAL DE PASIVOS	₡ 4.206.332.052.714	46.090.630.803	602.312.293	2.947.675.727	150.508.507	4.256.123.180.044	4.685.476.177	4.251.437.703.867

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡	118.130.303.482	6.600.000.000	1.500.000.000	4.176.355.563	369.700.000	130.776.359.045	12.646.055.563
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-	818.569.446	-	818.569.446	818.569.446
Ajustes al patrimonio		54.163.265.534	515.414.633	17.689.130	150.928.204	-	54.847.297.501	684.031.967
Reservas patrimoniales		196.909.225.981	851.163.880	274.631.003	300.000.000	30.063.971	198.365.084.835	1.455.858.854
Resultados acumulados de años anteriores		41.115.954.815	8.097.711.669	1.717.180.212	1.707.831.268	220.139.078	52.858.817.042	11.742.862.227
Resultados del periodo		17.708.494.022	1.757.089.514	574.336.936	1.174.113.585	86.331.149	21.300.365.206	3.591.871.184
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		12.243.803.201	-	-	-	-	12.243.803.201	12.243.803.201
TOTAL PATRIMONIO	₡	440.271.047.035	17.821.379.696	4.083.837.281	8.327.798.066	706.234.198	471.210.296.276	30.939.249.241
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡	4.646.603.099.749	63.912.010.499	4.686.149.574	11.275.473.793	856.742.705	4.727.333.476.320	35.624.725.418
Cuentas contingentes deudoras	₡	400.519.352.099	-	192.271	9.860.600	-	400.529.404.970	-
Activos de los fideicomisos	₡	910.895.466.754	1.202.966.083	-	-	-	912.098.432.837	-
Pasivos de los fideicomisos	₡	84.537.024.715	394.429	-	-	-	84.537.419.144	-
Patrimonio de los fideicomisos	₡	826.358.442.039	1.202.571.654	-	-	-	827.561.013.693	-
Otras cuentas de orden deudoras	₡	13.094.848.083.958	1.314.105.428.689	287.375.585.255	698.030.113.224	-	15.394.359.211.127	15.394.359.211.127

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 30 de junio de 2013								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 208.580.240.518	4.392.117.248	168.412.127	622.315.088	16.845.036	213.779.930.017	220.910.845	213.559.019.172
Gastos financieros	109.279.222.980	1.705.982.721	14.856.705	7.870.208	550.231	111.008.482.845	220.910.845	110.787.572.000
Gastos por estimación	18.554.768.457	-	-	-	-	18.554.768.457	-	18.554.768.457
Ingresos por recuperación de activos	7.546.381.258	79.434.100	38.186.842	21.419.099	13.230.592	7.698.651.891	-	7.698.651.891
RESULTADO FINANCIERO	88.292.630.339	2.765.568.627	191.742.264	635.863.979	29.525.397	91.915.330.606	-	91.915.330.606
Otros ingresos de operación	59.131.608.236	1.693.689.601	2.020.657.202	3.973.907.294	616.469.814	67.436.332.147	3.910.223.212	63.526.108.935
Otros gastos de operación	48.925.094.601	417.720.389	374.141.448	658.039.764	55.264.517	50.430.260.719	189.415.554	50.240.845.165
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	98.499.143.974	4.041.537.839	1.838.258.018	3.951.731.509	590.730.694	108.921.402.034	3.720.807.658	105.200.594.376
Gastos del personal	55.842.922.817	1.350.041.520	761.530.784	1.668.476.492	394.728.155	60.017.699.768	-	60.017.699.768
Otros gastos de administración	27.505.676.313	501.592.398	264.890.907	599.526.457	66.889.250	28.938.575.325	128.936.474	28.809.638.851
Total gastos administrativos	83.348.599.130	1.851.633.918	1.026.421.691	2.268.002.949	461.617.405	88.956.275.093	128.936.474	88.827.338.619
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	15.150.544.844	2.189.903.921	811.836.327	1.683.728.560	129.113.289	19.965.126.941	3.591.871.184	16.373.255.757
Impuesto sobre la renta	4.804.301.508	158.176.993	25.078.505	51.764.882	8.417.143	5.047.739.031	-	5.047.739.031
Disminución de impuesto sobre renta	-	274.637.414	212.420.886	514.334.064	72.074.670	1.073.467.034	-	1.073.467.034
Participación sobre la utilidad	7.362.250.686	-	-	56.483.971	37.709.673	7.456.444.330	-	7.456.444.330
RESULTADO DEL PERIODO	₡ 17.708.494.022	1.757.089.514	574.336.936	1.174.113.585	86.331.149	21.300.365.206	3.591.871.184	17.708.494.022

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 30 de junio de 2012							
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS								
Disponibilidades	₡ 563.478.789.198	2.475.717.784	17.600.381	844.574.162	526.595.214	567.343.276.739	2.934.362.153	564.408.914.586
Inversiones en instrumentos financieros	518.287.638.604	42.892.705.766	3.569.027.169	6.662.009.850	-	571.411.381.388	9.092.158.910	562.319.222.478
Cartera de créditos, neta	2.347.907.750.645	-	-	-	-	2.347.907.750.645	-	2.347.907.750.645
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	2.556.051.299	267.397.936	36.059.147	722.643.173	88.202.015	3.670.353.570	269.534.752	3.400.818.818
Comisiones por cobrar	175.273.089	23.014.277	16.625.584	519.462.189	64.540.099	798.915.238	20.586.155	778.329.084
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	65.877.539	-	-	-	65.877.539	-	65.877.539
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	341.501.239	143.254	3.638.595	3.365.471	-	348.648.559	248.948.597	99.699.962
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	2.139.241.915	162.776.856	15.385.226	75.104.594	23.661.916	2.416.170.507	-	2.416.170.507
Otras cuentas por cobrar	1.738.276.611	15.586.010	409.743	124.710.919	-	1.878.983.283	-	1.878.983.283
Productos por cobrar	1.928.726	-	-	-	-	1.928.726	-	1.928.726
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(1.840.170.281)	-	-	-	-	(1.840.170.281)	-	(1.840.170.281)
Bienes realizables, netos	20.471.231.989	-	-	-	-	20.471.231.989	-	20.471.231.989
Participaciones en el capital de otras empresas	61412.551.847	30.000.000	-	-	-	61.442.551.847	25.513.249.241	35.929.302.607
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	138.858.812.220	368.692.085	169.791.896	540.236.339	20.080.749	139.957.613.289	-	139.957.613.289
Otros activos	14.809.157.208	275.203.052	208.063.580	337.642.895	36.514.818	15.666.581.554	-	15.666.581.554
TOTAL DE ACTIVOS	₡ 3.667.781.983.011	46.309.716.623	4.000.542.174	9.107.106.419	671.392.796	3.727.870.741.022	37.809.305.055	3.690.061.435.967
PASIVO Y PATRIMONIO								
PASIVOS								
Obligaciones con el público	₡ 2.949.812.555.166	30.195.385.039	-	-	-	2.980.007.940.205	9.571.125.954	2.970.436.814.251
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	237.611.236	-	-	-	-	237.611.236	-	237.611.236
Obligaciones con entidades	186.855.702.520	-	-	-	-	186.855.702.520	2.455.395.109	184.400.307.412
A la vista	42.184.901.719	-	-	-	-	42.184.901.719	2.455.395.109	39.729.506.610
A plazo	143.813.071.095	-	-	-	-	143.813.071.095	-	143.813.071.095
Cargos financieros por pagar	857.729.706	-	-	-	-	857.729.706	-	857.729.706
Cuentas por pagar y provisiones	113.772.899.925	1.469.877.551	352.819.842	2.248.914.501	308.873.721	118.153.385.539	269.534.752	117.883.850.787
Otros pasivos	23.600.111.252	-	-	-	-	23.600.111.252	-	23.600.111.252
TOTAL DE PASIVOS	₡ 3.274.278.880.100	31.665.262.589	352.819.842	2.248.914.501	308.873.721	3.308.854.750.753	12.296.055.814	3.296.558.694.938

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
PATRIMONIO								
Capital social	₡ 67.384.406.074	6.600.000.000	1.500.000.000	4.010.664.718	310.000.000	79.805.070.792	12.420.664.718	67.384.406.074
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	984.260.290	-	984.260.290	984.260.290	-
Ajustes al patrimonio	44.973.604.325	(357.924.031)	(33.501.180)	(107.089.398)	-	44.475.089.716	(498.152.721)	44.973.242.437
Reservas patrimoniales	170.958.556.380	810.097.606	243.007.539	300.000.000	18.481.955	172.330.143.480	1.371.587.100	170.958.556.380
Resultados acumulados de años anteriores	77.841.742.428	7.317.452.468	1.616.334.391	1.390.431.765	59.780.770	88.225.741.822	10.383.999.394	77.841.742.428
Resultados del periodo	23.594.685.344	274.827.991	321.881.582	279.924.543	(25.743.650)	24.445.575.810	850.890.459	23.594.685.351
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	8.750.108.360	-	-	-	-	8.750.108.360	-	8.750.108.360
TOTAL PATRIMONIO	₡ 393.503.102.911	14.644.454.034	3.647.722.332	6.858.191.918	362.519.075	419.015.990.269	25.513.249.241	393.502.741.029
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 3.667.781.983.011	46.309.716.623	4.000.542.174	9.107.106.419	671.392.796	3.727.870.741.022	37.809.305.055	3.690.061.435.967
 Cuentas contingentes deudoras	 ₡ 373.857.707.319	 -	 -	 90.502.314	 -	 373.948.209.633	 -	 373.948.209.633
Activos de los fideicomisos	₡ 795.057.243.528	415.748.250	-	-	-	795.472.991.777	-	795.472.991.777
Pasivos de los fideicomisos	₡ 85.499.710.414	394.061	-	-	-	85.500.104.475	-	85.500.104.475
Patrimonio de los fideicomisos	₡ 709.557.533.113	415.354.189	-	-	415.354.189	710.388.241.491	-	710.388.241.491
Otras cuentas de orden deudoras	₡ 10.106.386.768.196	1.434.989.442.640	230.722.402.301	530.472.704.791	-	12.302.571.317.929	-	12.302.571.317.929

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 30 de junio de 2012								
	Banco	Puesto de Bolsa	Fondos de Inversión	Operadora de Pensiones	Corredora de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	₡ 200.417.098.519	2.015.494.406	155.243.196	367.312.783	12.889.086	202.968.037.990	530.795.532	202.437.242.458
Gastos financieros	102.720.940.878	1.278.753.507	25.905.724	56.173.453	120.419	104.081.893.980	530.795.532	103.551.098.449
Gastos por estimación	28.776.682.966	-	-	-	-	28.776.682.966	-	28.776.682.966
Ingresos por recuperación de activos	8.791.182.279	-	22.048.268	143.613.692	-	8.956.844.239	-	8.956.844.239
RESULTADO FINANCIERO	77.710.656.955	736.740.899	151.385.740	454.753.021	12.768.668	79.066.305.283	-	79.066.305.283
Otros ingresos de operación	60.075.531.266	1.313.428.601	1.504.056.044	2.882.340.951	383.266.098	66.158.622.960	1.179.954.971	64.978.667.989
Otros gastos de operación	39.898.427.335	161.135.271	189.040.640	497.552.062	14.312.171	40.760.467.478	186.606.178	40.573.861.300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	97.887.760.887	1.889.034.229	1.466.401.144	2.839.541.910	381.722.595	104.464.460.765	993.348.793	103.471.111.971
Gastos del personal	54.168.171.185	1.128.395.719	783.743.291	1.725.272.112	354.245.323	58.159.827.630	-	58.159.827.630
Otros gastos de administración	22.613.619.708	477.310.684	261.589.106	700.629.339	53.220.922	24.106.369.759	142.458.334	23.963.911.424
Total gastos administrativos	76.781.790.892	1.605.706.403	1.045.332.397	2.425.901.451	407.466.245	82.266.197.389	142.458.334	82.123.739.055
RESULTADO OPERACIONAL NETO								
ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS								
Impuesto sobre la renta	21.105.969.994	283.327.826	421.068.746	413.640.459	(25.743.650)	22.198.263.376	850.890.459	21.347.372.917
Impuesto sobre la renta diferido	2.922.944.005	-	86.555.102	167.815.171	-	3.177.314.278	-	3.177.314.278
Disminución de impuesto sobre renta	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación sobre la utilidad	10.372.446.760	-	-	50.246.557	-	10.422.693.317	-	10.422.693.317
Disminución de participaciones sobre la utilidad	4.960.787.405	8.499.835	12.632.062	16.147.302	-	4.998.066.604	-	4.998.066.604
RESULTADO DEL PERIODO	₡ 23.594.685.344	274.827.991	321.881.582	279.924.543	(25.743.650)	24.445.575.810	850.890.459	23.594.685.351

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Administración de riesgos

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

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

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

1. El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto a permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
2. El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
3. El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
4. En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

A la fecha del balance general 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Nota</u>	Cartera de crédito directa		<u>Nota</u>	Contingencias	
		2013	2012		2013	2012
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 2.704.194.436.734	2.370.643.741.203	20	42.571.163.583	40.289.970.831
Cuentas y productos por cobrar		19.824.191.793	18.556.326.511		-	-
Valor en libros, bruto		2.724.018.628.527	2.389.200.067.714		42.571.163.583	40.289.970.831
Estimación para créditos incobrables (contable)		(49.393.691.472)	(41.292.317.069)		(246.365.447)	(346.336.132)
Valor en libros, neto	₡	<u>2.674.624.937.055</u>	<u>2.347.907.750.645</u>		<u>42.324.798.136</u>	<u>39.943.634.699</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	₡	2.016.153.211.874	1.789.103.108.286		39.112.719.242	36.994.491.711
A2		25.358.866.973	22.362.844.883		23.435.190	74.695.226
B1		294.966.522.987	254.085.225.790		1.589.888.803	1.971.348.055
B2		11.619.877.257	3.531.667.026		-	30.000.000
C1		94.563.240.362	75.862.739.371		1.392.496.378	483.038.094
C2		7.661.454.946	6.805.762.904		-	708.122.541
D		134.159.278.804	107.450.179.725		428.592.315	28.275.204
E		<u>139.536.175.324</u>	<u>129.998.539.729</u>		<u>24.031.655</u>	<u>40.289.970.831</u>
		<u>2.724.018.628.527</u>	<u>2.389.200.067.714</u>		<u>42.571.163.583</u>	<u>39.943.634.699</u>
Estimación estructural						
(registro auxiliar - base datos)		(49.554.930.511)	(38.441.264.079)		(84.777.905)	(193.657.923)
Valor en libros, neto	₡	<u>2.674.463.698.016</u>	<u>2.350.758.803.635</u>		<u>42.486.385.678</u>	<u>40.096.312.908</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2013	2012	2013	2012
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 827.830.684.934	588.658.749.066	28.850.171.047	27.268.317.009
A2	7.679.099.905	6.035.275.121	16.100.246	63.000.000
B1	60.998.881.641	20.808.874.852	1.428.290.350	1.267.091.022
B2	1.247.909.375	633.194.227	-	-
C1	15.510.735.540	9.256.247.552	1.336.516.540	430.466.510
C2	1.866.797.668	1.727.727.679	-	-
D	45.678.516.019	33.705.205.836	41.870.929	698.117.432
E	109.628.506.670	95.828.736.794	24.031.655	17.642.390
	1.070.441.131.752	756.654.011.127	31.696.980.767	29.744.634.363
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(49.554.930.511)	(38.441.264.079)	(84.777.905)	(193.657.923)
Valor en libros, neto	₡ 1.020.886.201.241	718.212.747.047	31.612.202.862	29.550.976.441
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:				
A1	₡ 38.962.748.612	31.596.968.793	5.299.365	7.159.792
A2	5.165.081.969	4.084.358.401	-	-
B1	13.910.301.737	10.973.378.623	-	2.000.000
B2	1.628.283.317	1.772.981.596	-	-
C1	8.948.750.280	10.864.031.107	3.013.017	-
C2	2.568.571.986	3.652.463.408	-	-
D	15.129.790.877	10.588.558.353	-	-
E	17.677.443.304	18.547.342.253	-	-
Valor en libros	₡ 103.990.972.082	92.080.082.533	8.312.382	9.159.792

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2013	2012	2013	2012
Antigüedad de la cartera de préstamos				
1 – 30 días	₡ 63.358.078.500	55.082.354.543	5.299.365	7.159.792
31 – 60 días	16.056.345.001	7.555.262.310	3.013.017	2.000.000
61 – 90 días	11.070.564.641	10.400.732.195	-	-
91 – 180 días	4.607.091.118	6.452.194.416	-	-
Mayor a 180 días	8.898.892.822	12.589.539.069	-	-
Valor en libros	₡ 103.990.972.082	92.080.082.533	8.312.382	9.159.792
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡ 1.149.359.778.327	1.168.847.390.427	10.257.248.829	9.719.014.910
A2	12.514.685.099	12.243.211.361	7.334.944	11.695.226
B1	220.057.339.609	222.302.972.315	161.598.453	702.257.034
B2	8.743.684.565	1.125.491.202	-	-
C1	70.103.754.542	55.742.460.711	52.966.822	52.571.584
C2	3.226.085.292	1.425.571.818	-	30.000.000
D	73.350.971.909	63.156.415.537	386.721.386	10.005.109
E	12.130.225.350	15.622.460.682	-	10.632.814
Valor en libros	₡ 1.549.486.524.693	1.540.465.974.054	10.865.870.434	10.536.176.676
Valor en libros, bruto	2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(49.554.930.511)	(38.441.264.079)	(84.777.905)	(193.657.923)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural				
Valor en libros, neto	6-a ₡ 161.239.039	(2.851.052.990)	(161.587.542)	(152.678.209)
Préstamos reestructurados	6-d ₡ 2.674.624.937.055	2.347.907.750.645	42.324.798.136	39.943.634.699
	6-d ₡ 44.347.925.918	37.320.607.074	25.361.186	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2013	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.016.153.211.874	2.013.247.963.861
A2	25.358.866.973	25.291.215.767
B1	294.966.522.987	293.993.875.030
B2	11.619.877.257	11.561.560.732
C1	94.563.240.362	93.116.020.769
C2	7.661.454.946	7.252.218.691
D	134.159.278.804	127.144.445.437
E	139.536.175.324	102.856.397.729
	₡ 2.724.018.628.527	2.674.463.698.016

	2012	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 1.789.103.108.286	1.787.058.419.983
A2	22.362.844.883	22.306.801.322
B1	254.085.225.790	253.498.388.242
B2	3.531.667.026	3.495.534.915
C1	75.862.739.371	74.677.126.661
C2	6.805.762.904	6.469.898.922
D	107.450.179.725	101.806.369.292
E	129.998.539.729	101.446.264.297
	₡ 2.389.200.067.714	2.350.758.803.635

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de junio de 2013 alcanza un monto de ₡ 2.724 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86.20% y categoría “C+D+E” el 13.80%. (2.389 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86,60% y categoría “C+D+E” el 13.40% en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Más de 180 días	₡ 8.898.892.822	₡ 12.589.539.069	-	-

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

Préstamos reestructurados:

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio, la clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Préstamos reestructurados	₡ 44.347.925.918	37.320.607.074	25.361.186	-

Política de liquidación de crédito:

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

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Grupo 1	₡ 1.449.013.393.880	1.216.087.326.642	33.755.138.820	33.449.539.045
Grupo 2	₡ 1.275.005.234.647	1.173.112.741.072	8.816.024.763	6.840.431.786
	₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2013	2012	2013	de 2012
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 2.016.153.212.427	1.789.103.108.286	39.112.719.232	36.994.491.711
A2	Mora igual o menor a 60 días	25.358.866.973	22.362.844.883	23.435.190	74.695.226
B1	Mora igual o menor a 60 días	294.966.522.987	254.085.225.790	1.589.888.803	1.971.348.055
B2	Mora igual o menor a 60 días	11.619.877.257	3.531.667.026	-	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	94.563.240.362	75.862.739.371	1.392.496.378	483.038.094
C2	Mora igual o menor a 90 días	7.661.454.946	6.805.762.904	-	30.000.000
D	Mora igual o menor a 120 días	134.159.278.804	107.450.179.725	428.592.315	708.122.541
E	Mora mayor 120 u otro factor	₡ 139.536.174.771	129.998.539.729	24.031.665	28.275.204
		₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

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

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la 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 el asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

Estimación estructural

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia, menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de junio de 2013, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ₡49,639,708,416.22 (incluye la estimación para créditos directos por ₡49,554,930,510.93 y la estimación para créditos contingentes por ₡84,777,905.29) y tiene una estimación registrada por ₡49,640,056,918.53 (incluye la estimación para créditos directos por ₡49,393,691,471.67 y la estimación para créditos contingentes por ₡246,365,446.86), por lo que se presenta un exceso de estimación de ₡348,502.31, el cual representa un 0.00070% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 30 de junio de 2013, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ₡51.871.654.351 (₡43.478.823.482 en el 2012).

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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

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

Al 30 de junio de 2013, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ₡53.035.182.521 (₡34.690.724.720 en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, 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	
	2013	2012	2013	2012
Comercio	₡ 372.032.317.225	375.507.847.705	113.692.740	110.935.700
Servicios	570.380.660.264	445.149.445.087	42.238.107.576	39.732.357.904
Servicios financieros	50.745.172.430	38.782.129.730	-	-
Extracción de minerales	50.424.630	120.985.535	-	-
Industria de manufactura y extracción	126.208.620.002	111.998.951.287	35.692.873	25.968.196
Construcción	69.818.441.188	73.942.231.940	-	-
Agricultura y silvicultura	90.458.872.512	79.100.644.924	11.455.021	10.897.147
Ganadería, caza y pesca	62.873.938.497	60.669.243.864	3.013.017	2.000.000
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	111.345.419.550	41.663.647.692	-	-
Transporte y telecomunicaciones	21.880.732.140	18.789.631.204	-	-
Vivienda	893.592.886.910	842.322.042.157	12.420.174	10.210.148
Consumo o crédito personal	251.609.931.490	195.995.986.182	-	-
Turismo	103.021.211.689	105.157.280.406	156.782.182	397.601.736
	₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

Al 30 de junio, las concentraciones de los activos financieros por país para el Banco, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Centroamérica	₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, la cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de Crédito Directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Back to back	₡ 12.894.072.726	6.608.914.794	71.190.006	-
Cédula hipotecaria	12.773.038.837	8.296.684.356	-	-
Cesión préstamos	298.655.691.993	180.388.356.557	-	-
Hipotecaria	1.394.887.594.350	1.325.723.951.283	625.917.765	163.816.682
Fianza	519.083.382.799	477.626.529.488	115.116.294	97.609.398
Fideicomiso	209.768.936.263	164.951.896.850	449.538.501	415.266.602
Valores	1.697.816.023	1.827.190.724	-	-
Prendaria	72.419.602.154	34.133.082.543	-	-
Otras	201.838.493.382	189.643.461.119	41.309.401.017	39.613.278.149
	₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2013 y 2012, el 51,21 % y 55,49 % respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 136.221.666.817	128.524.388.790	933.326.730	1.020.921.346
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	458.084.774.371	426.194.777.598	2.756.670.929	2.928.504.334
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	363.368.451.171	342.037.056.168	2.161.731.198	2.137.675.849
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	314.107.920.684	284.286.068.551	1.541.671.231	1.851.172.146
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	194.698.816.954	171.545.924.353	1.352.120.826	1.005.381.240
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	101.485.634.812	93.263.908.473	1.092.024.401	1.357.317.591
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	179.287.405.304	167.185.892.144	4.015.081.909	4.099.004.777
Más de ₡200.000.000	976.763.958.414	776.162.051.636	28.718.536.359	25.889.993.549
	₡ 2.724.018.628.527	2.389.200.067.714	42.571.163.583	40.289.970.831

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡240.875.493.384 y ₡171.187.689.311.535, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

En línea con lo citado, en junio 2013 el valor en riesgo de la cartera de crédito se ubica en 1.85%, reflejando un incremento mensual de 0.02 p.p., dado el desmejoramiento del indicador de mora legal. No obstante, interanualmente se observa una contracción de 0.12 p.p., en respuesta a la disminución en los atrasos superiores a 90 días (con cobro judicial).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por monedas, solamente el VaR de la cartera denominada en colones crece, al pasar de 1.78% a 1.82% entre junio 2012 y junio 2013, respectivamente, debido al aumento de la mora correspondiente a los créditos en esta moneda. Contrariamente, el VaR de dólares y Ude`s presentan decrecimientos de 2.12 p.p. y 0,11 p.p., para finalmente arrojar estimaciones de 2.13% y 2.86%, respectivamente.

Los incrementos de la morosidad a nivel interanual y el efecto de concentración, repercuten en los resultados arrojados por el Valor en Riesgo de varias actividades incluyendo aquellas que registran altas participaciones en el portafolio consolidado como Servicios, Comercio, Consumo, Industria, además de otras como Ganadería y Energía, mismas que muestran variaciones que oscilan entre 0.83 p.p. y 0.21 p.p.

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad) el riesgo crediticio 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, BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Sociedad 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 Sociedad 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.

En el caso de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto) 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 de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A. 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Puesto 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.

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

Los instrumentos que pueden adquirirse son:

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

Moneda local:

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Junio 2013, se registraron saldos de inversiones en colones, dólares de emisores nacionales (\$CR) y dólares de emisores internacionales (\$USA); no hay inversiones en UDES. Según la moneda, la mayor participación continúa concentrada en el portafolio en colones con un 93.6%.

Cartera consolidada: El portafolio está representado por un 44.07% de emisiones del Gobierno, le sigue el emisor BCCR con un 18.83%, de la cartera consolidada, luego el emisor BPDC con un 15.75%, el emisor BCR con un 14.05% y el emisor BNCR con un 5.51%. La suma de estos emisores concentra el 99.9% de la cartera consolidada.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A, (BN Vital) con el fin de cuantificar el valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversiones de BN-Vital, la Dirección de Riesgos de Crédito del Banco Nacional de Costa Rica aplica desde abril de 2008 una metodología desarrollada a partir del modelo de Merton, el cual presupone que la distribución de pérdidas es normal, en conjunto de que las distintas exposiciones están perfectamente correlacionadas, todo lo cual ocasiona la sobreestimación del valor en riesgo.

El empleo de este modelo requiere de tres insumos básicos: los valores de mercado de los títulos obtenidos a partir del sistema OFSA, así como las probabilidades de impago y los porcentajes de pérdida esperada asociadas a cada emisor, datos que se obtienen a través de las estimaciones de calificadoras internacionales, particularmente Moody's

Adicionalmente, se calcula una matriz de correlación a partir de las variaciones trimestrales en los precios de las acciones o la habilidad de pago del soberano, según sea el emisor privado o público.

Obtenidas las descripciones y estadísticas de tales variables, el modelo de Merton utiliza la simulación Monte Carlo para la generación de escenarios de pérdidas, de las cuales se deduce la peor pérdida, al 99% de nivel de confianza.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El proceso antes descrito se realiza en forma mensual, generándose un reporte en el cual se analiza la evolución de los saldos del portafolio de inversiones de BN-Vital por tipo de fondo, en conjunto con el correspondiente valor en riesgo. Lo anterior para cada una de las monedas existentes.

En forma anual, se genera también un análisis del valor en riesgo máximo y mínimo por moneda para BN-Vital, según lo estipulado por el Reglamento de Inversiones de SUPEN. El cálculo respectivo para obtener el valor en riesgo máximo y mínimo, tanto del portafolio en colones como en dólares, se realiza utilizando el modelo de Merton, según los límites de inversión por emisor establecidos por SUPEN.

Al 30 de junio del 2013, el valor del Activo Administrado por BN Vital OPC S.A. llegó a ¢686.455,64 millones, para un crecimiento interanual de ¢164.402,16 millones. Esto implica un crecimiento de 31,49% con respecto al portafolio administrado en junio del 2012. Estos datos no incluyen el activo propio de BN Vital OPC S.A.

El fondo de mayor participación relativa es el Régimen de Pensión Obligatorio (ROP) con un 79,62% del total administrado, el cual mostró un incremento interanual de ¢135.430,58 millones, con un crecimiento del 32,94% con respecto a junio del 2012.

En el caso del portafolio de recursos propios de BN Vital OPC, tiene Inversiones Disponibles para la Venta por ¢9.217,73 millones al 30 de junio del 2013, incrementando su valor en ¢2.217,73 millones con respecto al valor observado doce meses atrás. El VaR de Crédito en términos absolutos alcanzó un nivel de ¢38,53 millones, es decir 0,41% en términos relativos. Mientras que al mes de junio del 2012 este indicador se ubicaba en ¢122,66 millones, o en términos relativos el VaR de crédito representaba 1,9% del portafolio.

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A. (la Corredora) es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, 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 las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha del balance general 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 y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la exposición al riesgo crediticio representado por los saldos de disponibilidades e inversiones disponibles para la venta. Las disponibilidades corresponden a depósitos en cuenta corriente con una entidad bancaria estatal. Al 30 de junio de 2013, las inversiones en instrumentos financieros correspondían a un Fondo de Inversión BN FonDepósito Colones, No Diversificado, el cual tiene el respaldo de Certificados de Depósito a Plazo (CDPs) del BNCR.

b) Riesgo de liquidez

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco 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	₡ -	59.237.593.886	-	-	-	-	-	-	59.237.593.886	
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	353.444.495.959	-	-	-	-	-	-	353.444.495.959	
Inversiones	₡ -	-	51.353.358.289	20.691.924.767	12.270.156.869	131.184.037.107	218.556.377.351	299.486.096.366	733.541.950.749	
Cartera de créditos	₡ 94.177.936.087	2.297.367.274	26.647.588.975	20.445.524.883	38.397.852.349	56.070.429.781	63.667.322.354	1.466.937.382.854	1.768.641.404.557	
Total recuperaciones de activos	₡ 94.177.936.087	414.979.457.119	78.000.947.264	41.137.449.650	50.668.009.218	187.254.466.888	282.223.699.705	1.766.423.479.220	2.914.865.445.151	
Obligaciones con el público	₡ -	1.258.546.192.414	171.346.156.774	153.582.203.314	139.947.859.902	325.848.815.248	295.935.570.186	55.856.625.986	2.401.063.423.824	
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	-	215.189.953	215.189.953
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	83.449.763.758	610.552.131	695.784.078	3.148.625.164	4.428.471.336	1.086.905.076	2.452.828.611	95.872.930.154	
Cargos por pagar	₡ -	7.474.241.663	5.373.728.336	2.172.679.332	1.870.952.473	2.406.510.989	1.233.385.436	87.012.185	20.618.510.414	
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.349.470.197.835	177.330.437.241	156.450.666.724	144.967.437.539	332.683.797.573	298.255.860.698	58.611.656.735	2.517.770.054.345	
Diferencia	₡ 94.177.936.087	(934.490.740.716)	(99.329.489.977)	(115.313.217.074)	(94.299.428.321)	(145.429.330.685)	(16.032.160.993)	1.707.811.822.485	397.095.390.806	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco 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	₡ -	118.435.647.375	-	-	-	-	-	237.379.810	118.673.027.185
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	187.429.468.866	-	-	-	-	-	-	187.429.468.866
Inversiones	₡ -	-	15.340.159.490	847.752.010	9.820.299.875	36.417.470.237	93.495.002.356	172.828.140.838	328.748.824.806
Cartera de créditos	₡ 38.005.409.543	6.251.842.099	18.531.614.175	24.800.437.679	11.165.590.555	49.529.387.425	37.765.671.892	769.327.270.603	955.377.223.971
Total recuperación de activos	₡ 38.005.409.543	312.116.958.340	33.871.773.665	25.648.189.689	20.985.890.430	85.946.857.662	131.260.674.248	942.392.791.251	1.590.228.544.828
Obligaciones con el público	₡ -	676.457.361.880	87.177.391.968	74.002.265.071	70.931.499.842	170.678.812.099	61.616.162.346	11.177.114.808	1.152.040.608.014
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	94.576.213.943	34.799.623.477	8.451.171.284	2.979.163	17.753.409.987	49.515.353.434	236.896.898.646	441.995.649.934
Cargos por pagar	₡ -	919.183.879	1.110.761.108	1.440.590.797	570.527.941	820.737.057	655.242.585	41.308.071	5.558.351.438
Total vencimiento de pasivos	₡ -	771.952.759.702	123.087.776.553	83.894.027.152	71.505.006.946	189.252.959.143	111.786.758.365	248.115.321.525	1.599.594.609.385
Diferencia	₡ 38.005.409.543	(459.835.801.362)	(89.216.002.888)	(58.245.837.463)	(50.519.116.516)	(103.306.101.481)	19.473.915.883	694.277.469.726	(9.366.064.558)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, 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	₡ -	49.416.909.514	-	-	-	-	-	-	49.416.909.514
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	281.315.175.271	-	-	-	-	-	-	281.315.175.271
Inversiones	₡ -	-	18.905.218.017	14.280.116.329	5.214.540.107	37.941.130.374	34.081.597.442	149.606.122.656	260.028.724.926
Cartera de créditos	₡ 65.819.871.323	3.699.396.983	25.938.415.316	17.016.585.007	28.714.713.247	82.809.613.402	58.528.038.532	1.449.000.917.035	1.731.527.550.847
Total recuperaciones de activos	₡ 65.819.871.323	334.431.481.768	44.843.633.333	31.296.701.337	33.929.253.355	120.750.743.777	92.609.635.974	1.598.607.039.691	2.322.288.360.558
Obligaciones con el público	₡ -	1.095.573.742.027	158.121.335.055	124.120.481.648	94.394.510.575	284.309.711.384	121.494.530.362	22.433.761.421	1.900.448.072.472
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	237.013.902	237.013.902
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	33.244.158.266	753.345.649	2.273.772.437	75.846.678	697.068.070	144.942.536	(1.201.539.960)	35.987.593.675
Cargos por pagar	₡ -	4.493.485.050	5.406.268.648	2.848.357.223	1.574.090.337	1.056.800.424	238.603.640	49.780.810	15.667.386.133
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.133.311.385.343	164.280.949.353	129.242.611.308	96.044.447.590	286.063.579.878	121.878.076.538	21.519.016.174	1.952.340.066.183
Diferencia	₡ 65.819.871.323	(798.879.903.575)	(119.437.316.020)	(97.945.909.971)	(62.115.194.235)	(165.312.836.101)	(29.268.440.563)	1.577.088.023.518	369.948.294.375

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco 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	₡ -	68.417.907.309	-	-	-	-	-	92.848.406	68.510.755.715
Cuenta de encajе con el BCCR	₡ -	165.166.074.087	-	-	-	-	-	-	165.166.074.087
Inversiones	₡ -	-	29.729.981.679	6.677.366.730	16.819.685.474	33.834.482.258	46.504.004.907	169.322.591.982	302.888.113.031
Cartera de créditos	₡ 47.617.861.433	6.707.921.277	19.864.110.807	16.906.266.794	16.000.358.109	32.200.666.902	24.532.739.212	493.842.592.333	657.672.516.867
Total recuperación de activos	₡ 47.617.861.433	240.291.902.673	49.594.092.486	23.583.633.525	32.820.043.583	66.035.149.160	71.036.744.119	663.258.032.721	1.194.237.459.699
Obligaciones con el público	₡ -	671.063.045.950	95.459.473.434	67.389.140.072	54.780.210.719	119.167.584.008	37.975.730.297	6.762.415.135	1.052.597.599.617
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	8.940.743.453	451.449.625	4.053.227.437	35.475.517	79.996.727	37.110.470.085	96.883.621.186	147.554.984.030
Cargos por pagar	₡ -	577.958.201	398.368.659	310.628.664	621.133.446	525.733.649	127.015.908	21.244.542	2.582.083.069
Total vencimiento de pasivos	₡ -	680.581.747.605	96.309.291.718	71.752.996.173	55.436.819.683	119.773.314.384	75.213.216.291	103.667.280.863	1.202.734.666.716
Diferencia	₡ 47.617.861.433	(440.289.844.932)	(46.715.199.232)	(48.169.362.649)	(22.616.776.099)	(53.738.165.224)	(4.176.472.171)	559.590.751.858	(8.497.207.017)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Sociedad, 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.

En el caso de 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.

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 los mismos en condiciones normales.

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

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., la Operadora posee un nivel de liquidez que responde a la naturaleza de 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 controla de manera diaria el flujo de caja, tomándose 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 disponer a realizar la venta de activos financieros, si fuera el caso, o en caso contrario se puede invertir los excesos que no serán utilizados en el corto plazo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al realizar el análisis de liquidez se determina el retiro neto máximo que podría enfrentar la Operadora en cada uno de los fondos de pensión, con base en información histórica y en condiciones “normales”, en este caso se toman datos desde el inicio de cada fondo hasta noviembre del 2011. La metodología utilizada consiste en calcular el percentil (en este caso al 95% y 99%) sobre la distribución empírica de los retiros netos para cada uno de los fondos a analizar. El resultado será considerado en el VaR de Liquidez.

A continuación se presentan los principales resultados del VaR de Liquidez, utilizando primeramente un escenario con todos los movimientos y un segundo escenario que incluye los datos donde el retiro es mayor al aporte, para cada uno de las cuales se eliminaron las observaciones con una o dos desviaciones sobre el promedio, de tal manera que permita realizar un análisis comparativo.

VaR de liquidez al 99% de confianza						
	Todos los movimientos		Retiros >		Aportes	
	may-13	jun-13	may-13	jun-13	may-13	jun-13
ROP	0.64%	0.64%	0.32%	0.32%	0.80%	1.40%
FCL	1.00%	0.99%	2.49%	2.48%	1.70%	2.80%
NOT	0.09%	0.09%	0.29%	0.29%	0.90%	1.70%
FPC A	0.79%	0.79%	1.21%	1.21%	2.40%	2.50%
FPC B	0.47%	0.48%	1.32%	1.32%	4.10%	2.90%
FPD A	1.40%	1.39%	3.00%	3.00%	3.20%	2.80%
FPD B	0.73%	0.71%	1.17%	1.17%	3.20%	2.50%

De acuerdo con los resultados, en la situación en que se consideran todos los movimientos el VaR al 99% de confianza y con dos desviaciones estándar no superaría el 1% en los fondos, con excepción de los fondos FPD A, donde el VaR al 99%, eliminando dos desviaciones estándar, alcanzaría un 1,39% y el fondo FCL con 0.99%. Los fondos voluntarios A y el FCL son los fondos con mayor exposición al riesgo, mientras que el Notariado muestra un nivel de VaR prácticamente nulo, consistente con el obtenido en los informes de liquidez realizados previamente y que tiene que ver con las características cerradas de este fondo.

En el segundo escenario, se presentan mayores niveles de riesgo para los fondos, ya que este escenario considera únicamente aquellas variables donde el retiro es mayor al aporte. Los fondos de pensión voluntarios A junto con el FCL son los que presentan mayores niveles de riesgo. A pesar de reflejar mayores exposiciones al riesgo, en todos los casos los niveles son inferiores al 3,0%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Luego se muestra los niveles de liquidez exhibidos a final de mes para cada uno de los fondos, esto como una proporción del activo neto. Como se puede apreciar se mantienen niveles de liquidez acordes al VaR calculado para cada uno de los fondos, sin comprometer la rentabilidad de los mismos.

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

c) Riesgos de mercado

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

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

Vale aclarar que el Banco Nacional de Costa Rica posee en su portafolio de inversiones un tipo especial de instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS), los cuales típicamente se negociaban por medio de subastas y que con la crisis internacional han venido sufriendo de una iliquidez marcada en el mercado norteamericano, que es donde mayormente se transan. En virtud de ello y de la nula formación de precios, la Dirección de Modelación Matemática de la Dirección Corporativa de Riesgos desarrolló una metodología interna de valoración para estas inversiones, la cual dio como resultado un precio ponderado de 96.39% al cierre de junio de 2013. Sin embargo, en una notificación

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y fechada el 9 de diciembre de 2009, se ordenó que esos instrumentos sean registrados a un 93,18% de su valor facial, argumentando un “principio de prudencia” y declarando así sin lugar un recurso de revocatoria interpuesto por el Banco Nacional de Costa Rica, donde se abogaba por adoptar la metodología citada. De manera que al cierre de diciembre de 2009, estos instrumentos se registran al precio determinado por el CONASSIF, en donde para junio de 2013 el monto facial mantenido por el Banco Nacional de Costa Rica fue de US\$15.650.000.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS) por un monto de ¢7,715,919,500 (¢7.881.120.000 en el 2012), equivalente a US\$15,650,000 (US\$16.000.000 en el 2012), se valoraron al 93.18% de su valor facial y los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢205,593,510 (¢205.401.690 en el 2012), equivalente a US\$417.000 (US\$417.000 en el 2012), se valoraron al 74% de su valor facial (deterioro de 26%). Al 30 de junio de 2013 y 2012, las inversiones en ARS y Bonos Z presentan una estimación por deterioro de ¢598.173.578 y ¢597.615.478, respectivamente.

En el caso de 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 período de liquidación de la volatilidad de los mercados y de la liquidez de los mismos.

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.

Administración de 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para esto se utiliza el sistema OFSA, un software de ORACLE que permite, dentro del módulo Risk Manager, calcular el riesgo de precio del portafolio. La metodología VaR utilizada corresponde a la técnica Monte Carlo, donde mediante un sistema especializado se generan simulaciones de tasas de interés a partir de ciertos parámetros preestablecidos a través de un enfoque Hull & White. Este método requiere que se cuantifique la velocidad media de reversión y la volatilidad, ambos derivados de lo que se conoce técnicamente como la “tasa corta” utilizada en el modelo. De esta forma, el proceso aleatorio que se corre implica que cada título presente en la cartera se “bombardee” con estas tasas simuladas y se generan valores de mercado estocásticos, mismos que se contrastan contra los precios a hoy, lo que viene a representar el Valor en Riesgo, que se define como la pérdida que podría experimentar el valor de mercado del portafolio al desviarse de su valor actual, en un horizonte de 10 días y a un 95% de confianza. Además se calcula el valor en riesgo de precio histórico (VeR) según los lineamientos de la SUGEVAL indicados en el Reglamento sobre gestión de riesgo.

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 BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., una vez al mes.

Con lo anterior, se analiza la parte de riesgo de los portafolios y también su relación con el rendimiento generado durante un periodo de tiempo. Tanto el índice de *Sharpe*, como el RORAC, son medidas de rentabilidad ajustadas por riesgo; en la primera se utiliza la volatilidad de los rendimientos y en la segunda el valor en riesgo del año.

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 Compañía.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, el VaR para el portafolio de la Compañía se presenta como sigue:

	2013	2012
Indicador VaR (95%)	0.80%	0.74%
Indicador VaR (99%)	1.13%	1.06%

Valor justo de mercado

Las estimaciones de valor justo de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, 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.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Al 30 de junio de 2013 y de 2012, el valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo, inversiones en instrumentos financieros, intereses por cobrar, obligaciones por pacto de recompra, intereses por pagar, comisiones y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor justo según la metodología antes indicada.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, análisis de mercados que permite monitorear los factores de riesgo identificados, 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 Precio:

La principal herramienta utilizada por el Puesto para medir y controlar la exposición al riesgo de precio, es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VaR), la función de la misma es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período de tiempo determinado lo cual se denomina período 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 VaR. 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 determina 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 VeR consolidado, el cual está basado en un nivel de confianza de un 99% y para un período de tiempo de 30 días, basado en el método de Montecarlo y que es suministrado por parte de la dirección de riesgos del BNCR.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., aplica un modelo de Valor en Riesgo (VaR) para gestionar el riesgo de mercado de cada uno de los fondos administrados. La metodología VaR utilizada corresponde a la técnica Monte Carlo, donde mediante un sistema especializado se generan simulaciones aleatorias de tasas de interés y se cuantifican valores de mercado estocásticos, mismos que se contrastan contra los precios a hoy, lo que viene a representar el Valor en Riesgo, que se define como la pérdida que podría experimentar el valor de mercado del portafolio al desviarse de su valor actual en un horizonte de 10 días y a un 99% de confianza.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. administró un Activo de ¢686.455,64 millones de colones al 30 de junio de 2013 (¢522.053,48 millones en junio del 2012), los cuales se distribuyen entre ocho fondos, a saber, el Fondo del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP), el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), el Fondo Voluntario en Colones (divididos en FPC A y FPC B), el Fondo Voluntario en Dólares (divididos en FPD A y FPD B), el Fondo Notariado (NOT) y el fondo propio de la operadora (OPC). El ROP representa un 79,62% del saldo administrado.

Actualmente cada uno de estos fondos administrados está compuesto de varias divisas: colón costarricense, dólar estadounidense (separados en emisores nacionales y cartera internacional), y Unidades de Desarrollo (UDES); para lo cual la Dirección Corporativa de Riesgos (DCR) aplica análisis VaR separado para cada moneda y luego se efectúa una consolidación, con el uso de un modelo que incorpora tanto el riesgo de tasa de interés como el riesgo cambiario. Asimismo, se incorpora el VaR de los fondos de inversión, todo lo cual permite derivar la pérdida que podría experimentar toda la cartera de inversiones en un horizonte de tiempo y a un determinado nivel de confianza.

En términos generales BN Vital OPC buscó aumentar el plazo promedio al vencimiento de sus inversiones en colones, con el objetivo de capturar la mayor rentabilidad real inusualmente alta prevaleciente en el 2012. Sin embargo, desde febrero del 2013 se ha iniciado un proceso de reducción de riesgos de tasas de interés, al buscar inversiones tanto a plazos relativamente cortos, indexados a la tasa básica y unidades de desarrollo. Pues, una vez que las tasas se redujeron en cerca de 400 puntos básicos, la falta de acuerdos que ayuden a la reducción del déficit fiscal, podrían hacer resurgir los riesgos de un incremento en tasas de interés en alguna parte del próximo año. A manera de ejemplo en el caso del fondo Régimen Obligatorio de Pensiones la exposición al riesgo del Fondo mantuvo una tendencia creciente hasta febrero del 2013, pues el VaR osciló entre 4,2% en junio 2012 y un 5,9% al mes de febrero del 2013; luego ha experimentado una tendencia decreciente para cerrar en 5,4% en junio del 2013.

En el caso de los fondos propios de BN Vital OPC, el VaR consolidado presenta un incremento en el 2012, iniciando en 3,8% en junio del 2012, luego se incrementa desde finales de ese año para encontrar su valor máximo en enero del 2013 con un VaR de 6,0%. Desde entonces, ha mostrado una tendencia decreciente ubicándose a junio del 2013 en 3,1%.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo del mercado es el riesgo de los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambio en moneda extranjera y las tasas de interés. El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

Riesgo de tasas de interés

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

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

Al cierre de junio de 2013, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 0,54%, comparativamente con un 0,26% al mismo mes del año 2012. En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,01% en junio de 2013, versus 0,13% a junio de 2012. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGE^F a este respecto (5%).

En el año 2011, el Banco adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocial sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 30 de junio de 2013, el valor nocial es de US\$4.444.444, equivalente a ¢2.191.244.452 (US\$17.777.778 equivalente a ¢8.756.800.001 en el 2012). Dicha operación se creó con la finalidad de pasar de variable a fijo la tasa de interés del Pasivo que se mantiene con el China Development Bank, por US\$22.222.222, fijando la tasa ante un eventual incremento de la tasa flotante y además para implementar un programa de financiamiento a tasa fija con el margen financiero garantizado, el nocial de este derivado se amortiza a razón de US\$4.444.444 semestrales. Al 30 de junio 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$7.860, equivalente a ¢3.875.097, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas. Al 30 de junio de 2012, el Banco registró una valoración positiva por un monto de US\$11.517, equivalente a ¢5.672.929 (véase nota 5-b).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., el riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable: Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen, debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Para BN Corredora de Seguros, S.A., la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de los activos o pasivos financieros, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 51.377.656.344	34.748.979.671	120.755.356.569	218.556.377.326	136.199.363.266	140.489.192.597	702.126.925.773
Cartera de créditos	1.493.978.138.147	98.955.749.864	10.020.623.849	6.108.706.143	7.901.593.888	57.226.570.380	1.674.191.382.271
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 1.545.355.794.491	133.704.729.535	130.775.980.418	224.665.083.469	144.100.957.154	197.715.762.977	2.376.318.308.044
Obligaciones con el público	₡ 204.834.684.490	276.702.166.326	332.970.567.781	292.987.840.381	37.994.250.644	26.451.862.912	1.171.941.372.534
Obligaciones con el BCCR	14.120.084	10.851.256	45.919	11.038.380	22.402.399	170.821.440	229.279.478
Obligaciones con entidades financieras MN	53.426.739	84.434.567	171.909.017	265.646.371	560.563.757	1.000.603.751	2.136.584.202
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 204.902.231.313	276.797.452.149	333.142.522.717	293.264.525.132	38.577.216.800	27.623.288.103	1.174.307.236.214
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 1.340.453.563.178	(143.092.722.614)	(202.366.542.299)	(68.599.441.663)	105.523.740.354	170.092.474.874	1.202.011.071.830
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 15.357.525.676	10.698.015.141	36.370.140.888	93.495.002.174	18.099.549.667	154.728.591.213	328.748.824.759
Cartera de créditos	775.751.543.394	76.020.874.266	14.053.793.319	10.765.165.612	2.559.878.146	38.074.801.236	917.226.055.973
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 791.109.069.070	86.718.889.407	50.423.934.207	104.260.167.786	20.659.427.813	192.803.392.449	1.245.974.880.732
Obligaciones con el público	₡ 97.408.717.751	153.871.848.251	158.343.185.428	62.155.609.194	6.614.489.150	4.786.028.607	483.179.878.381
Obligaciones con entidades	35.111.300.564	13.530.405.761	19.060.035.928	76.027.353.686	17.497.479.129	185.631.685.865	346.858.260.933
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 132.520.018.315	167.402.254.012	177.403.221.356	138.182.962.880	24.111.968.279	190.417.714.472	830.038.139.314
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ 658.589.050.755	(80.683.364.605)	(126.979.287.149)	(33.922.795.094)	(3.452.540.466)	2.385.677.977	415.936.741.418
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 2.336.464.863.561	220.423.618.942	181.199.914.625	328.925.251.255	164.760.384.967	390.519.155.426	3.622.293.188.776
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 2/ (b + d)	₡ 337.422.249.628	444.199.706.161	510.545.744.073	431.447.488.012	62.689.185.079	218.041.002.575	2.004.345.375.528
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 1.999.042.613.933	(223.776.087.219)	(329.345.829.448)	(102.522.236.757)	102.071.199.888	172.478.152.851	1.617.947.813.248

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>							
Inversiones	₡ 18.905.217.550	19.500.152.488	37.935.634.964	33.472.664.385	80.348.625.392	46.334.216.738	236.496.511.517
Cartera de créditos	1.472.073.452.469	94.628.818.587	24.417.948.940	4.627.534.303	7.754.285.571	61.777.744.581	1.665.279.784.451
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ 1.490.978.670.019	114.128.971.075	62.353.583.904	38.100.198.688	88.102.910.963	108.111.961.319	1.901.776.295.968
Obligaciones con el public	₡ 172.732.216.541	216.697.269.042	286.011.972.795	121.622.393.798	5.961.248.332	27.470.855.826	830.495.956.334
Obligaciones con el BCCR	-	45.629	10.869.340	11.042.667	22.411.104	192.645.162	237.013.902
Obligaciones con entidades financieras MN	20.932.292	-	-	-	-	-	20.932.292
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ 172.753.148.833	216.697.314.671	286.022.842.135	121.633.436.465	5.983.659.436	27.663.500.988	830.753.902.525
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ 1.318.225.521.186	(102.568.343.596)	(223.669.258.231)	(83.533.237.776)	82.119.251.527	80.448.460.331	1.071.022.393.440
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	₡ 29.872.266.927	23.354.767.385	33.834.481.873	44.529.867.008	53.030.360.241	118.260.696.837	302.882.440.271
Cartera de créditos	564.426.838.037	14.091.522.401	1.475.456.803	2.011.169.132	3.039.428.759	24.731.675.372	609.776.090.504
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ 594.299.104.964	37.446.289.786	35.309.938.676	46.541.036.140	56.069.789.000	142.992.372.209	912.658.530.775
Obligaciones con el public	₡ 104.759.286.153	114.437.135.872	119.513.266.035	37.765.618.255	3.749.122.481	3.591.268.663	383.815.697.459
Obligaciones con entidades	959.365.137	9.487.259.889	2.544.946.558	39.895.009.400	8.790.629.620	78.197.805.441	139.875.016.045
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ 105.718.651.290	123.924.395.761	122.058.212.593	77.660.627.655	12.539.752.101	81.789.074.104	523.690.713.504
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ 488.580.453.674	(86.478.105.975)	(86.748.273.917)	(31.119.591.515)	43.530.036.899	61.203.298.105	388.967.817.271
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ 2.085.277.774.982	151.575.260.861	97.663.522.580	84.641.234.828	144.172.699.963	251.104.333.528	2.814.434.826.744
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ 278.471.800.123	340.621.710.432	408.081.054.728	199.294.064.120	18.523.411.537	109.452.575.092	1.354.444.616.032
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ 1.806.805.974.860	(189.046.449.571)	(310.417.532.148)	(114.652.829.291)	125.649.288.426	141.651.758.436	1.459.990.210.712

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006. Durante varios meses el tipo de cambio se negoció consistentemente en el piso de la banda a partir de ese momento. No obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco (ahora sustituido por el Comité Corporativo de Riesgos) decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, con el objetivo de inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a junio de 2013 se cuantificó en 0,10%, nivel menor al 0,13% de junio de 2012, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

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

Inversiones en Europa

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en euros, Europa.

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €40 millones a junio del 2013, representando un 3% del total de la cartera, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio aumentó un 18% en el último año (especialmente por la compra de títulos de Alemania y Bélgica). En el último trimestre se agrega un título de Holanda por €3 millones del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FOCREDE).
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El valor en riesgo de este portafolio es el más bajo de la cartera, con una tendencia reciente a la baja por la maduración inercial. Así, el VaR pasó de 0.37% en marzo a 0.31% en junio del 2013. La duración se ubica en 1.34.
- Todo el portafolio es tasa fija, el 58% se encuentra a menos de 1 año plazo y un 35% a más de 2 años.
- El constante monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos, permite la gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

Inversiones en dólares, Europa.

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente importante de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$98.26 millones a junio 2013, que equivale a un 42% del saldo total (\$234 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 20%. En el último trimestre se ha reducido de manera importante la participación de instrumentos europeos en dólares, producto del vencimiento de instrumentos de Austria, Societe y el Consejo Europeo, además del incremento importante de inversiones en Tesoros de EE.UU.
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Holanda, Suecia, EIB, Banco de Inglaterra y Barclays.
- En el caso de la nota de Barclays, se ha reducido ligeramente su participación en el último trimestre hasta ubicarse en un 22% del total,

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

producto de la mayor relevancia que ha tomado las inversiones en Tesoros de los EE.UU.

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.

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

Al 30 de junio, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

	US dólares	
	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 598.490.222	436.663.979
Inversiones en instrumentos financieros	610.228.180	568.270.888
Cartera de créditos	1.912.890.646	1.310.450.748
Cuentas y productos por cobrar	241.031	638.555
Participaciones en el capital de otras empresas	80.850.610	72.836.071
Otros activos	869.931	1.208.102
Total de activos	US\$ 3.203.570.620	2.390.068.343
 Pasivos:		
Obligaciones con el público	US\$ 2.275.462.146	2.059.422.092
Obligaciones con entidades	892.997.974	300.596.864
Cuentas por pagar y provisiones	12.144.516	13.645.228
Otros pasivos	19.212.503	11.138.792
Total de pasivos	US\$ 3.199.817.139	2.384.802.976
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ 3.753.481	5.265.367

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Euros	
	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	€ 17.180.786	29.746.613
Inversiones en instrumentos financieros	42.512.192	35.808.274
Cuentas y productos por cobrar	35	-
Otros activos	9	5.000
Total de activos	€ 59.693.022	65.559.887
Pasivos:		
Obligaciones con el público	€ 51.819.953	63.868.036
Obligaciones con entidades	6.511.705	556.418
Cuentas por pagar y provisiones	156.242	164.421
Otros pasivos	1.112.014	494.863
Total de pasivos	€ 59.599.914	65.083.738
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ 93.108	476.149
	Unidades de desarrollo	
	2013	2012
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	UD 49.576.147	49.226.535
Cartera de crédito	59.429.641	71.715.968
Total de activos	UD 109.005.788	120.942.503
Pasivos:		
Obligaciones con el público	UD 1.219.128	
Cuentas por pagar y provisiones	1.218.543	11.456
Otros pasivos	9.683	-
Total de pasivos	UD 1.228.226	1.230.584
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 107.777.562	119.711.919

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Así, al 30 de junio de 2013 y 2012, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢3.193.545.181 y ¢3.532.585.116, respectivamente.

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

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.

En el caso de 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Durante el 2011, en virtud de la baja rentabilidad de las inversiones denominadas en dólares, tanto por su rendimiento nominal y la baja devaluación esperada, se entró en un proceso de reducción paulatina de las inversiones denominadas en dólares de los fondos cuya base de valoración es en colones. Durante el 2012 se ha mantenido dicha estrategia, dado que las condiciones se han mantenido, e incluso ha aumentado el premio por invertir en colones.

Al 30 de junio del 2013 la participación de inversiones en dólares del portafolio de fondos propios de BN Vital OPC es de 1,37% del Activo. Dentro de los fondos administrados, el Régimen Obligatorio de Pensiones posee inversiones por 6,92% del portafolio denominado en dólares estadounidenses. El Fondo de Capitalización Laboral posee un 0,67%, el Fondo Voluntario Colones A 1,52% y el Fondo Voluntario Colones B 10,96% en dólares estadounidenses.

Para cada uno de los fondos administrados la UAIR realiza simulaciones de variaciones del tipo de cambio y sus efectos sobre las variaciones en el valor de los activos administrados, el valor cuota y consecuentemente sobre el rendimiento de los portafolios.

d) Riesgo operativo

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Por otra parte, la gestión del riesgo operativo tiene como actividad modular, 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:



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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En el caso de BN Sociedad Administradora de Fondos de Inverisones, S.A., el riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los proceso 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La gestión de este riesgo es responsabilidad de todas las unidades de negocio del Puesto y para ello se considera lo siguiente:

- 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 justo de mercado de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor justo 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.

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.

En BN Corredora de Seguros, S.A., el riesgo operativo se puede presentar en la calidad de la información de los sistemas, por cuanto a un error en la digitación podría implicar la no gestión, o la no renovación de un seguro individual.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Es importante señalar que en este momento nos encontramos en el proceso de compra de sistemas informáticos, lo que constituye un riesgo considerado por cuanto el proceso actual de información no es el idóneo.

En el caso de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., el riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de operación de BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., 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 en que BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. opera y a 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 BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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.
- Planeamiento 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
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Además se cuenta con la Unidad de Administración Integrar del Riesgo (UAIR) a nivel conglomerado, 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.

Administración del capital:

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el conglomerado financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el conglomerado, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del conglomerado financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye las el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio de por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta aportes no capitalizados resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley otras partidas.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 30 de junio del 2013 y 2012, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(44) Contingencias

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco Nacional de Costa Rica y BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. presentan procesos legales en contra de naturaleza ordinaria, laboral y penal. El detalle se presenta a continuación:

	Número de casos			Estimación total del proceso	
	2013	2012	Fase del proceso	2013	2012
Banco Nacional de Costa Rica	221	198	Primera Instancia	₡ 225.554.156.653	220.905.678.563
	17	25	Segunda Instancia	258.443.628	905.843.628
	9	5	Casación	758.055.760	400.000.000
	247	228	Subtotal	₡ 226.570.656.041	222.211.522.191
BN Vital	3	4	Primera Instancia	₡ -	80.650.914
	1	1	Segunda Instancia	9.860.600	9.851.400
	4	5	Subtotal	₡ 9.860.600	90.502.314
BN Fondos	2	-	Segunda Instancia	₡ 192.271	-
	2	-	Subtotal	₡ 192.271	-
	253	233	Total (véase nota 20)	₡ 226.580.708.912	222.302.024.505

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013 y 2012, 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.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, Banco Nacional de Costa Rica 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	2012	2012	Fase del proceso	Estimación total del proceso	
				2013	2012
59	20		Primera Instancia	₡ 11.831.682.585	1.584.262.757
2	1		Segunda Instancia	151.248.388	1.248.388
5	-		Casación	2.870.783.986	-
66	21		Subtotal	₡ 14.853.714.959	1.585.511.145

(45) Hechos relevantes

a) Rectificación del impuesto sobre la renta de periodos 2009, 2010 y 2011

El Banco Nacional al tener una participación del 49% en las utilidades de BICSA, mismo que contabilizado en los libros legales por el método de participación y amparado al artículo 7 de la Ley de Renta y el 11 de su Reglamento se incorporar como ingreso no gravable dentro de la declaraciones de renta a presentar al Ministerio de Hacienda.

El impacto económico, al no ser considerado este ingreso no gravable como tal, en las declaraciones presentadas, el Banco rectificó los periodos 2009, 2010 y 2011 y los nuevos montos obtenidos fueron ₡4.835.171.519, ₡5.542.905.780 y ₡870.878.238 para cada periodo.

Estas rectificaciones, género créditos fiscales a favor del contribuyente, para los periodos indicados de; ₡960.810.685, ₡1.182.849.728 y ₡1.271.067.187 respectivamente.

Al cierre de marzo del 2013, el Banco aplicó los pagos parciales del segundo y tercer trimestre por la suma de ₡937.412.961 respectivamente, al crédito fiscal, quedando un saldo a favor del Banco por la ₡1.539.901.677, la cual se encuentran contabilizados como cuentas por cobrar, además, los trámites se realizaron con la debida autorización del Ministerio de Hacienda.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Asociación solidarista de empleados del Banco Nacional (ASEBANACIO)

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

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

- i. Aporte patronal del 5,33%
- ii. Aporte del empleado 5,00%
- iii. Traslado de recursos financieros del Banco a la Asociación de un quinto (1/5) del total para empleados con derechos a acogerse a lo dispuesto en el artículo 34 de la Convención Colectiva.
- iv. Traslado de recursos financieros de un quinto (1/5) del total para empleados a quienes no aplican las disposiciones en el artículo 34 de la Convención Colectiva.
- v. Que el Banco facilite por un periodo de seis meses las instalaciones físicas para ubicar las oficinas de la Asociación Solidarista y hasta seis funcionarios para que laboren en forma interna en dicha Asociación.

c) Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2012, celebrada el 24 de octubre de 2012 dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGE 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(46) Otros hechos relevantes

a- Régimen Invalidez, vejez y Muerte

Mediante la Gaceta nº 103 del 29 de mayo de 2012, indica:

Artículo 1º—Se establece en forma gradual la contribución que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza., según lo estipulado en el artículo 78, Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador de la siguiente manera:

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

b- Aumento de capitalización en el Banco Nacional.

Mediante acuerdo No. 10 de la sesión No. 11.772 del 19 de junio del 2012, la Junta Directiva aprobó un incremento en el capital social del Banco Nacional por la suma de ¢51.098.366.541 millones.

Dicho incremento fue avalado por SUGEF mediante nota C.N.S. 992/09/08 del 18 de setiembre del 2012, por una suma de ¢50.745.897.408 millones.

c- Dividendos pagados al Banco Nacional.

a. Corredora de Seguros S.A.

Mediante acuerdo No. 4 de la sesión No. 11.767 del 08 de mayo del 2012, la Junta Directiva aprobó distribución de dividendos, por un monto que corresponda al 75% de las utilidades generadas al cierre del periodo 2011, por una suma de ¢179 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Sociedad Administradora de Fondo de Inversión – BN SAFI, S.A.

Mediante acuerdo No. 2 de la sesión No. 11.784 del 14 de agosto del 2012, la Junta Directiva aprobó distribución de utilidades, acorde con el acuerdo tomado por ese órgano colegiado en el artículo 13º, sesión 219/10-2012 del 16 de julio del 2012, por una suma de ¢500 millones.

d- Traspaso del 50% de la participación accionaria de BAN Procesa – TI, S.A.

El 4 de diciembre de 2012, mediante sesión No. 11805, la Junta Directiva del Banco Nacional de Costa Rica, por votación nominal y unánime, acordó el traspaso de la totalidad de la participación accionaria en la sociedad BAN Procesa – TI, S.A. (equivalente al 50% de las acciones de dicha sociedad), al socio Banco de Costa Rica sin recibo de suma, en virtud de que se reversó contablemente el aporte de capital social realizado al constituir la sociedad, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Novena del Pacto Constitutivo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas
El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.
- k) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar
La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.
- l) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.

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

- b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

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

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- (48) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.
2. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
3. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, dichos estados financieros se muestran a continuación:

Balance de Situación
Al 30 junio 2013

<u>Activo</u>		2013	2012
Cartera de créditos	₡	9.185.027.788	7.729.305.410
Créditos vigentes		8.250.944.377	7.253.714.224
Créditos vencidos		751.948.942	442.700.433
Créditos en cobro judicial		357.987.534	88.619.432
Productos por cobrar		64.963.027	33.095.005
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(240.816.092)	(88.823.684)
Otros activos		3.428.984.283	8.746.913.811
Total de activos	₡	<u>12.614.012.071</u>	<u>16.476.219.221</u>

<u>Pasivo</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	₡	21.999.709	23.884.949
Otros pasivos		21.781.678	7.337.947.182
Total de pasivo	₡	<u>43.781.387</u>	<u>7.361.832.131</u>

<u>Patrimonio</u>			
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19.a)	₡	12.243.803.201	8.750.108.360
Resultado del período		326.427.483	364.278.730
Total del patrimonio	₡	<u>12.570.230.684</u>	<u>9.114.387.090</u>
Total de pasivo y patrimonio	₡	<u>12.614.012.071</u>	<u>16.476.219.221</u>
Otras cuentas de orden deudoras	₡	<u>294.966.703</u>	<u>276.819.263</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estado de Resultados
Del 01 enero al 30 de junio 2013

	2013	2012
Ingresos financieros	₡ 560.603.138	467.701.104
Resultado financiero bruto	560.603.138	467.701.104
Ingresos por recuperación de activos financieros	4.178.293	125.129
Gasto por estimación de deterioro de activos	(170.846.327)	(67.326.404)
Resultado Financiero Neto	393.935.104	400.499.830
Ingresos de operación	88.516	316.441
Gastos de operación	(4.876.660)	(3.082.077)
Resultado operacional bruto	389.146.960	397.734.193
Gastos administrativos	(62.719.476)	(33.455.463)
Resultado del período	₡ 326.427.484	364.278.730

1. Cartera de créditos

a) Cartera de créditos por sector

Al 30 de junio, la cartera de créditos segregada por sector se detalla como sigue:

	2013	2012
Comercio	₡ 3.720.765.300	3.272.024.900
Servicios	2.740.497.538	2.184.760.579
Industria de manufactura y extracción	561.095.468	424.013.102
Agricultura y silvicultura	916.691.278	705.671.024
Ganadería, caza y pesca	825.524.124	1.039.320.535
Transporte y telecomunicaciones	420.930.507	-
Turismo	175.376.637	159.243.949
Total créditos directos	9.360.880.852	7.785.034.089
Productos por cobrar	64.963.027	33.095.005
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(240.816.092)	(88.823.685)
Total de la cartera de créditos	₡ 9.185.027.787	7.729.305.410

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 6,65% y 15,05% anual, promedio de 10,77% anual, para las operaciones en colones (entre 9% y 17,5% anual, promedio de 13,49% anual, para las operaciones en colones en el 2012).

b) Cartera de crédito por morosidad

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

		2013	2012
Al día	₡	8.250.944.377	7.253.714.225
De 1 a 30 días		622.928.937	312.879.068
De 31 a 60 días		54.105.866	70.137.945
De 61 a 90 días		74.914.138	62.520.022
De 91 a 120 días		100.061.535	61.668.573
De 121 a 180 días		37.410.431	2.714.000
181 días o más		220.515.568	21.400.256
Total de la cartera de créditos	₡	9.360.880.852	7.785.034.089
Productos por cobrar		64.963.027	33.095.005
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(240.816.092)	(88.823.684)
Total de la cartera de créditos	₡	<u>9.185.027.787</u>	<u>7.729.305.410</u>

c) Cartera de crédito por origen

Al 30 de junio, a continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

		2013	2012
Cartera de crédito originada por el Banco	₡	9.360.880.852	7.785.034.089
Total créditos directos	₡	9.360.880.852	7.785.034.089
Productos por cobrar		64.963.027	33.095.005
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(240.816.092)	(88.823.684)
Total de la cartera de créditos	₡	<u>9.185.027.787</u>	<u>7.729.305.409</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	2013	2012
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 130 operaciones en el 2013 (67 operaciones en el 2012)	₡ 751.948.942	442.700.433
Cobro judicial, corresponde a 53 operaciones en el 2013, 3,82% de la cartera en el 2013 (10 operaciones en el 2012, 1.14%)	₡ 357.987.534	88.619.432
Total de intereses no percibidos	₡ 5.745.026	613.351

Durante el año terminado el 30 de junio de 2013, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a aumentos de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por un monto de ₡5.745.026 (aumento), (₡613.351 (aumento) en el 2012), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 30 de junio de 2013, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡65.133.440 (₡54.699.120 en el 2012).

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

e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 30 de junio, los productos por cobrar se detallan como sigue:

	2013	2012
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 21.334.994	18.762.522
Sobre cartera de crédito vencida	8.933.189	6.852.015
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	34.694.844	7.480.468
	<u>₡ 64.963.027</u>	<u>33.095.005</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Administración de riesgos

Riesgo de crédito

Nota	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Cartera de préstamos		
Principal directo	49-a ¢ 9.360.880.852	7.785.034.089
Cuentas y productos por cobrar	64.963.027	33.095.005
Valor en libros, bruto	9.425.843.879	7.818.129.094
Estimación para créditos incobrables (contable)	(240.816.092)	(88.823.684)
Valor en libros, neto	¢ 9.185.027.787	7.729.305.409
Cartera de préstamos		
Saldos totales:		
A1	¢ 8.160.413.660	7.094.979.689
A2	96.478.283	67.807.855
B1	287.274.628	155.666.054
B2	1.987.972	-
C1	278.615.459	278.388.118
C2	46.279.685	815.346
D	94.246.429	140.221.913
E	460.547.763	80.250.119
	9.425.843.879	7.818.129.094
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(257.542.521)	(76.427.603)
Valor en libros, neto	¢ 9.168.301.358	7.741.701.491

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:		
A1	₡ 3.922.297.580	2.815.035.533
A2	52.034.510	35.239.015
B1	126.124.115	23.325.157
B2	1.987.972	-
C1	86.772.498	51.204.009
C2	18.253.108	815.346
D	84.368.564	133.750.968
E	408.530.380	80.250.119
	<hr/> 4.700.368.727	<hr/> 3.139.620.147
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<hr/> (257.542.521)	<hr/> (76.427.603)
Valor en libros, neto	<hr/> ₡ 4.442.826.206	<hr/> 3.063.192.544
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:		
A1	₡ 197.003.433	118.957.058
A2	10.468.125	-
B1	103.309.621	57.179.208
C1	19.270.136	69.092.996
C2	28.026.577	-
D	9.877.865	6.470.944
E	32.968.739	-
Valor en libros	<hr/> ₡ 400.924.496	<hr/> 251.700.206

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Antigüedad de la cartera de préstamos		
1 – 30 días	₡ 305.319.938	169.653.720
31 – 60 días	42.493.713	45.865.108
61 – 90 días	11.330.872	29.710.434
91 – 180 días	17.467.277	6.470.944
Mayor a 180 días	24.312.696	-
Valor en libros	₡ 400.924.496	251.700.206
Cartera de préstamos al día, sin estimación:		
A1	₡ 4.041.112.647	4.160.987.098
A2	33.975.648	32.568.840
B1	57.840.892	75.161.690
C1	172.572.825	158.091.113
E	19.048.644	-
Valor en libros	₡ 4.324.550.656	4.426.808.741
Valor en libros, bruto	9.425.843.879	7.818.129.094
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(257.542.521)	(76.427.603)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		
Valor en libros, neto	₡ 16.726.429	(12.396.081)
Préstamos reestructurados	49-a ₡ 9.185.027.787	7.729.305.409
	49-d ₡ 65.133.440	54.699.120

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2013		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 8.160.413.660	8.148.566.698
A2	96.478.283	95.767.593
B1	287.274.628	283.887.627
B2	1.987.972	1.789.174
C1	278.615.459	268.302.481
C2	46.279.685	40.715.631
D	94.246.429	50.061.280
E	460.547.763	279.210.874
	<hr/> ₡ 9.425.843.879	<hr/> 9.168.301.358

2012		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 7.094.979.689	7.085.854.073
A2	67.807.855	67.566.612
B1	155.666.054	155.183.023
C1	278.388.118	270.517.367
C2	815.346	407.673
D	140.221.913	113.676.191
E	80.250.119	48.496.552
	<hr/> ₡ 7.818.129.094	<hr/> 7.741.701.491

Préstamos vencidos pero sin estimación:

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Más de 180 días	₡ 24.312.696	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

Al 30 de junio, la clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Préstamos		
reestructurados	₡ 65.133.440	₡ 54.699.120

Categorías de riesgo

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Grupo 1	₡ 369.834.633	₡ 368.333.198
Grupo 2	₡ 9.056.009.246	₡ 7.449.795.896
	₡ 9.425.843.879	₡ 7.818.129.094

Calificación de los deudores

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa	
		2013	2012
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 8.160.413.660	₡ 7.094.979.689
A2	Mora igual o menor a 60 días	96.478.283	67.807.855
B1	Mora igual o menor a 60 días	287.274.628	155.666.054
B2	Mora igual o menor a 60 días	1.987.972	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	278.615.459	278.388.118
C2	Mora igual o menor a 90 días	46.279.685	815.346
D	Mora igual o menor a 120 días	94.246.429	140.221.913
E	Mora mayor 120 u otro factor	460.547.763	80.250.119
		₡ 9.425.843.879	₡ 7.818.129.094

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, 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	
	2013	2012
Agricultura y silvicultura	₡ 927.399.402	709.707.421
Ganadería, caza y pesca	837.944.698	1.056.430.140
Industria de manufactura y extracción	568.447.242	425.067.316
Comercio	3.740.876.704	3.278.653.268
Transporte y telecomunicaciones	421.877.122	-
Servicios	2.753.086.387	2.188.438.215
Turismo	176.212.324	159.832.733
	₡ 9.425.843.879	7.818.129.094

Al 30 de junio, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Centroamérica	₡ 9.425.843.879	7.818.129.094

Al 30 de junio, la cartera de crédito directo se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de Crédito Directa	
	2013	2012
Back to back	₡ 19.308.092	5.420.554
Cédula hipotecaria	-	4.585.276
Cesión Préstamos	4.474.663	-
Hipotecaria	5.628.186.578	5.169.505.204
Fianza	3.184.349.294	2.491.045.479
Fideicomiso	140.944.268	67.060.993
Valores	31.496.681	41.827.041
Prendaria	403.101.106	38.684.547
Otras	13.983.197	-
	₡ 9.425.843.879	7.818.129.094

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 1.600.840.387	1.005.819.530
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	4.602.769.867	3.729.012.232
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	1.767.178.533	1.735.016.472
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	1.168.067.205	871.852.267
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	286.987.887	397.428.593
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	-	79.000.000
	<u>₡ 9.425.843.879</u>	<u>7.818.129.094</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A partir del día 15 de marzo del 2013, de acuerdo a las Leyes No. 8634 y 9034, se adjudica al Banco Nacional el 50% de la Administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por periodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que es constituido con recursos del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Número 1644 y sus reformas

Los Bancos Privados deben Mantener en los Bancos Nacional y de Costa Rica lo que indica el artículo 59:

“i) Mantener un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos, tanto en moneda nacional como extranjera.

Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos, una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva”.

“ii) Alternativamente, instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales, dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo, distribuidas en las regiones Chorotega, Pacífico Central, Brunca, Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%), una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos, en moneda local y extranjera, en créditos dirigidos a los programas que, para estos efectos y por decreto, obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo, que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central, en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes, para los recursos en moneda extranjera.”

Sobre este último tema el Banco Nacional no ha establecido una política de crédito.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Balance de Situación
Al 30 de junio de 2013

<u>Activo</u>		<u>2013</u>
Inversiones en instrumentos financieros		118.351.267.218
Cuentas y productos por cobrar		14.620.364
Otros activos		2.255.391.015
Total de activos	₡	<u>120.621.278.597</u>

<u>Pasivo</u>		
Obligaciones con entidades	₡	120.025.780.911
Cuentas por pagar y provisiones		64.094.348
Total de pasivo	₡	<u>120.089.875.259</u>

<u>Patrimonio</u>		
Ajustes al patrimonio	₡	101.692.451
Resultado del período		429.710.887
Total del patrimonio	₡	<u>531.403.338</u>
Total de pasivo y patrimonio	₡	<u>120.621.278.597</u>

Estado de Resultados
Del 01 enero al 30 junio 2013

	<u>2013</u>
Ingresos financieros	₡ <u>2.243.139.532</u>
Gastos financieros	<u>(1.149.227.540)</u>
Resultado financiero bruto	<u>1.093.911.992</u>
Otros gastos de operación	<u>(664.201.105)</u>
Resultado del período	₡ <u>429.710.887</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2013
Disponibles para la venta	¢ 116.014.940.457
Productos por cobrar	2.336.326.761
	<u>¢ 118.351.267.218</u>

	2013
<i>Disponibles para la venta:</i>	
<u><i>Emisores del país:</i></u>	
Gobierno de Costa Rica	¢ 71.465.688.088
Bancos del Estado	<u>21.416.051.979</u>
	<u>92.881.740.067</u>
<u><i>Emisores del exterior:</i></u>	
Gobiernos	14.153.984.200
Emisores privados	<u>8.979.216.190</u>
	<u>23.133.200.390</u>
Sub total	<u>116.014.940.457</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>2.336.326.761</u>
	<u>¢ 118.351.267.218</u>

Al 30 de junio de 2013, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 0.00% y 8.90% anual (la Cartera de Inversiones de Focrede inició el 15-03-2013) para los títulos en colones; y entre 0.50% y 7.10% anual para los títulos en US dólares y para los títulos en euros de 0.75% en el 2013.

Al 30 de junio de 2013 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢ 84.234.794.89

De esta forma, al 31 de marzo de 2013, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢ 84.234.794.89

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2013, se muestran los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera de la siguiente manera:

Activos

Moneda nacional:

	2013
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios	₡ 41,957,148,550
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	179,640,010
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	1,628,982,938
Impuesto sobre la renta diferido	14,620,364
Saldos con otros departamentos	<u>1,091,677,391</u>
Sub Total	<u>44,872,069,253</u>

Moneda extranjera:

Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios	₡ 29,722,451,820
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	21,022,499,660
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior Recursos propios	16,587,925,896
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior Recursos propios	6,545,274,501
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	707,343,842
Saldos con otros departamentos	<u>1,163,713,626</u>
Sub Total	<u>75,749,209,345</u>
Total	<u>₡ 120,621,278,598</u>

Pasivos

Moneda nacional:

	2013
Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡ 44,767,930,439
Impuesto sobre la renta diferido	<u>64,094,348</u>
Sub Total	<u>44,832,024,787</u>

Moneda extranjera:

Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡ 75,257,850,472
Sub Total	<u>75,257,850,472</u>
Total	<u>₡ 120,089,875,259</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Gastos Financieros

Al 30 de junio de 2013, se muestran los gastos financieros producto de la operativa del fondo:

	2013
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 471,421,987
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	176,203,641
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	<u>501,601,912</u>
 Total	 ₡ <u>1,149,227,540</u>

3. Gastos Operativos

Al 30 de junio de 2013, se muestran los gastos financieros producto de la operativa del fondo:

	2013
Comisiones por servicios bursátiles	₡ 9,563,906
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	9,338,050
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	115,664,142
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)	<u>529,635,007</u>
 Total	 ₡ <u>664,201,105</u>

- (1) Al 30 de junio del 2013, el Banco registro ₡529.635.007, correspondiente al 85% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. Se determina el cálculo una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 85% según lo indicado en la normativa vigente, Ley 8634, artículo 35, Gaceta n° 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto N° 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta N° 22 del 01 de diciembre del 2008. Su distribución se divide en tres: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 67% por ₡354.855.455, Fondo de Avales un 32% por ₡169.483.202 y Fondo de Servicios de Desarrollo un 1% por ₡5.296.350, de los cuales son depositados en las respectivas cuentas corrientes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Ingresos Financieros

Al 30 de junio de 2013, se muestran los ingresos financieros producto de la operativa del fondo:

	2013
Productos por inversiones en valores ¢ disponibles para la venta	1,453,128,354
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	609,992,074
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	162,620,171
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	<u>17,398,933</u>
Subtotal	<u>¢ 2,243,139,532</u>

5. Administración de riesgos

a) Alcance del presente documento

El pretende documento pretende dar respuesta a la solicitud emanada por el director ejecutivo del Sistema Banca para Desarrollo, en donde solicita puntualmente: “Requerimos para el momento de la firma de contrato, que cada administrador haya presentado el Análisis de Riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Peaje), tanto para inversiones como para eventuales operaciones de crédito, así como la Política de Inversiones que se aplicará para estos recursos, la cual debe estar alineada de acuerdo con lo que establece la Ley 8634. Importante que esta política procura la preservación del patrimonio, así como la maximización de los rendimientos”

En ese sentido, el documento muestra la gestión posible de riesgo de crédito y de mercado que se podría realizar en el uso de los recursos que se trasladarían. Para ello el documento se divide en dos secciones: gestión de riesgo de mercado y liquidez, así como gestión de riesgo de crédito.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Gestión de riesgo de mercado y liquidez

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

A continuación señalamos los respectivos análisis que desarrollamos en la gestión de riesgos de mercado y que de igual forma se podrían implementar en la gestión de análisis de riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Peaje), en el caso de que una proporción se gestionen en el manejo de inversiones:

Composición del portafolio

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

Rentabilidad

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

Riesgo de Precio

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo Cambiario

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgos de derivados

Actualmente, el Banco tiene autorización para operar derivados financieros en moneda extranjera sobre tasas de interés con fines de cobertura, permitiéndole cubrir el riesgo derivado de las fluctuaciones de las tasas de interés en el mercado internacional, que pueda generar descalces entre activos a tasas fijas y pasivos a tasas variables o viceversa. Para ello se cuenta con una metodología de Valor en Riesgo de swaps de tasas de interés. Adicionalmente, tiene autorización para operar derivados cambiarios, que le permite a sus clientes gestionar el riesgo de variaciones en el tipo de cambio.

Adicionalmente, se monitorean los diferentes indicadores de riesgo establecidos en la normativa de la SUGE, tales como los indicadores de riesgo de tasa y riesgo cambiario, realizando proyecciones a partir de un modelo de regresión lineal multivariante aplicado sobre la tasa básica, y con base en la proyección de Bloomberg sobre la tasa libor, se aplican los escenarios de tasas sobre la estructura de activos y pasivos sensibles a tasas y se obtiene los datos proyectados de ambos indicadores.

Se han desarrollado límites internos de mercado para valor en riesgo interno, valor en riesgo según SUGE, posición en moneda extranjera sobre patrimonio, indicador de riesgo cambiario, así como para otros indicadores como calce de plazos y suficiencia patrimonial. Adicionalmente se realiza un control de límites de inversión según la calificación de bancos establecida por la Dirección de Riesgos de Crédito.

La Dirección de Riesgos de Mercado cuenta con una herramienta dentro del Risk Manager que permite realizar simulaciones de compra y venta de instrumentos, con el fin de determinar el impacto que podría ocasionar en los diferentes indicadores de riesgo, dichos movimientos sobre el portafolio.

c) Gestión de riesgo de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la cuantificación del riesgo al momento de formalizar un nuevo crédito, el BNCR utiliza el score de originación en cinco grandes carteras, vivienda, desarrollo, consumo, tarjetas y soluciones sin fiador. Estas herramientas se aplican desde el 2006, las cuales son recalibradas al menos una vez al año, y han sido validadas por Experian en el 2008, y recientemente en 2012 por Equifax.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

Dólares

	2013
Activos:	
Disponibilidades	US\$ 147.234.128
Otros activos	1.504.508
Total de activos	<u>US\$ 148.738.636</u>
 Pasivos:	
Obligaciones con entidades	US\$ <u>147.813.238</u>
Total de pasivos	US\$ <u>147.813.238</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	<u>US\$ 925.398</u>

Euros

	2013
Activos:	
Inversiones en instrumentos financieros	€ 3.107.276
Otros activos	657.309
Total de activos	<u>€ 3.764.585</u>
 Pasivos:	
Obligaciones con entidades	€ 3.709.890
Total de pasivos	€ <u>3.709.890</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	<u>€ 54.695</u>

(51) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

- Indicadores de riesgo
- Otras concentraciones de activos y pasivos