

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

30 de setiembre de 2013
(Con cifras correspondientes al 2012)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

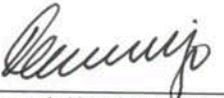
	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	772.906.386.927	645.116.736.454
Efectivo		45.082.815.434	52.289.114.471
Depositos a la vista en el BCCR		571.305.538.069	445.971.049.976
Depositos a la vista en Entidades financieras del país		5.185.127.139	3.601.974.165
Depositos a la vista en Entidades financieras del exterior		127.580.695.622	124.398.783.874
Otras disponibilidades		23.751.749.582	18.855.304.732
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		461.081	509.236
Inversiones en instrumentos financieros	5	872.904.210.789	587.565.165.838
Mantenidas para negociar		-	4.924.200.000
Disponibles para la venta		828.020.800.858	545.748.943.109
Mantenidas al vencimiento		34.606.129.989	32.797.670.550
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		-	1.413.472
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		10.857.524.325	4.690.372.196
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(580.244.383)	(597.433.489)
Cartera de créditos	6	2.808.228.122.332	2.408.585.440.240
Créditos vigentes		2.601.405.857.167	2.222.037.422.002
Créditos vencidos		157.961.237.248	145.487.849.046
Créditos en cobro judicial		77.675.702.323	65.399.164.464
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		19.433.053.099	19.337.430.975
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	6-f	(48.247.727.505)	(43.676.426.247)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	3.393.135.350	5.162.510.972
Comisiones por cobrar		126.408.399	158.629.964
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		109.365.400	620.393.462
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	7	3.049.575.078	4.400.703.929
Otras cuentas por cobrar		2.325.775.888	1.785.736.668
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1.695.061	1.513.666
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(2.219.684.476)	(1.804.466.717)
Bienes realizables	8	25.081.276.067	32.159.051.821
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83.648.600.655	71.655.751.998
Otros bienes realizables		1.756.777	2.632.730
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(58.569.081.365)	(39.499.332.907)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	72.718.036.484	62.798.693.181
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso	10	144.390.631.541	140.864.653.035
Otros activos	11	28.842.800.338	21.155.563.402
Cargos diferidos		1.362.602.065	1.723.975.470
Activos intangibles		4.305.128.729	3.421.260.989
Otros activos		23.175.069.544	16.010.326.943
TOTAL DE ACTIVOS		4.728.464.599.828	3.903.407.814.943

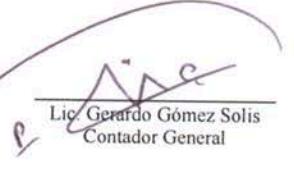
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

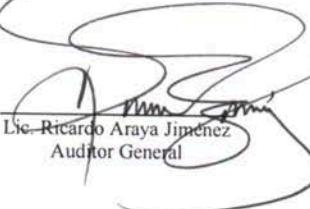
Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2013	2012
PASIVOS			
Obligaciones con el público			
Capacitaciones y otras obligaciones a la vista	12	3,455,365,746,543	3,095,311,964,999
Capacitaciones y otras obligaciones a plazo		1,920,342,938,721	1,765,836,928,585
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1,512,866,056,704	1,309,562,445,348
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Obligaciones a plazo con el BCCR	13	204,353,760	226,186,313
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		204,323,486	226,147,663
Obligaciones con entidades			
Obligaciones a la vista con entidades financieras	14	30,274	38,650
Obligaciones con entidades financieras a plazo		702,496,302,834	252,267,277,163
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		210,230,796,701	30,821,763,034
Cuentas por pagar y provisiones			
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	488,686,104,230	219,485,926,006
Provisiones	16	3,579,401,903	1,959,588,123
Otras cuentas por pagar diversas	17	105,874,867,881	115,959,192,065
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		12,029,281,487	10,967,698,919
Estimación por deterioro de créditos contingentes		42,472,289,796	54,850,851,560
Otros pasivos	18	26,166,372,180	50,140,641,586
TOTAL DE PASIVOS		2,098,211,814	35,375,450,096
		246,368,097	2,152,625,992
		23,821,792,269	346,335,300
			32,876,488,804
		4,290,107,643,198	3,499,140,070,636
PATRIMONIO			
Capital social			
Capital pagado		118,130,303,482	118,130,303,482
Ajustes al patrimonio			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	19-a	118,130,303,482	118,130,303,482
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-b	50,257,766,242	45,594,732,718
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	49,226,216,504	49,062,776,722
Superávit por revaluación de otros activos	19-c	(240,020,331)	(4,393,291,915)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	(2,785,507,113)	(2,735,714,912)
Reservas patrimoniales	1-t	70,246,625	70,246,625
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,986,830,557	3,590,716,198
Resultado del periodo		196,909,225,981	170,958,556,380
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	45	41,115,954,815	27,095,845,020
TOTAL DEL PATRIMONIO		19,699,902,909	33,738,198,347
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		12,243,803,201	8,750,108,360
		438,356,956,630	404,267,744,307
		4,728,464,599,828	3,903,407,814,943
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	433,422,362,825	387,269,543,278
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	926,437,651,906	827,654,935,638
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		67,088,918,818	85,284,587,359
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		859,348,733,088	742,370,348,279
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	3,556,381,254	34,330,254,617
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		13,139,087,975,082	10,455,856,656,105
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		6,077,800,244,826	4,554,339,530,465
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		636,195,472,727	658,835,342,351
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		212,003,395,682	69,881,446,338
		6,213,088,861,847	5,172,800,336,951


Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General


Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General


Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	23	139.324.235	124.033.305
Por inversiones en instrumentos financieros	23	35.692.594.837	18.615.735.970
Por cartera de crédito	24	202.911.835.663	207.502.831.693
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	1-c	3.406.334.239	4.219.847.648
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		14.356.375.239	882.341.914
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	145.201.760	130.020.584
Por otros ingresos financieros	25	2.322.291.404	2.593.975.532
Total de ingresos financieros		258.973.957.377	234.068.786.646
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26	99.817.203.740	80.946.637.152
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1.351.030	1.879.375
Por obligaciones con entidades financieras		10.404.385.086	6.214.627.496
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		7.203.706	11.140
Por pérdidas en instrumentos derivados	5-b	261.016.056	136.792.031
Por otros gastos financieros		119.984.270	903.553.742
Total de gastos financieros		110.611.143.888	88.203.500.936
Por estimación de deterioro de activos	27	29.449.564.932	37.344.497.892
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	11.515.346.450	12.176.017.891
RESULTADO FINANCIERO		130.428.595.007	120.696.805.709
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	29	54.551.997.663	52.959.398.434
Por bienes realizables		6.646.126.372	12.276.878.392
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior	1-a	3.418.646.018	3.481.825.106
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	1-a	3.094.375.151	858.148.468
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	1-a	1.653.178.721	358.780.162
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	1-a	106.240.105	-
Por cambio y arbitraje de divisas		14.543.844.603	14.246.892.187
Por otros ingresos con partes relacionadas		206.025.185	218.877.997
Por otros ingresos operativos	30	5.735.022.093	2.985.907.560
Total otros ingresos de operación		89.955.455.911	87.386.708.306

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

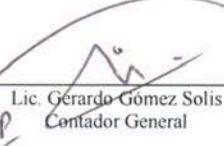
Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

		2013	2012
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		3.862.266.791	2.637.368.634
Por bienes realizables	31	28.305.530.196	21.376.487.641
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	1-a	-	5.559.095
Por bienes diversos		165.426.775	134.763.102
Por provisiones	32	12.100.610.198	12.919.637.036
Por cambio y arbitraje de divisas		777.784	-
Por otros gastos con partes relacionadas		33.424.350	33.692.325
Por otros gastos operativos	33	32.812.043.836	26.367.781.157
Total otros gastos de operación		77.280.079.930	63.475.288.990
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		143.103.970.988	144.608.225.025
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	34	84.450.899.355	80.140.916.314
Por otros gastos de administración	35	41.061.771.571	35.625.834.655
Total gastos administrativos		125.512.670.926	115.766.750.969
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta		17.591.300.062	28.841.474.056
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	15-a	-	3.267.400.226
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-a	-	2.135.986.653
Participaciones sobre la utilidad	15-b	6.524.041.757	12.079.694.616
Disminución de participaciones sobre la utilidad	36	5.256.433.667	7.051.485.825
RESULTADO DEL PERÍODO	36	840.994.757	999.929.073
		19.699.902.909	33.738.198.347

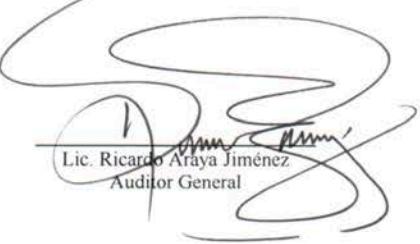


Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General



Lic. Gérardo Gómez Solis
Contador General

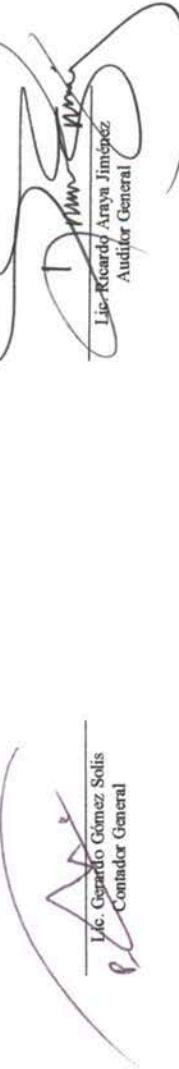
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.



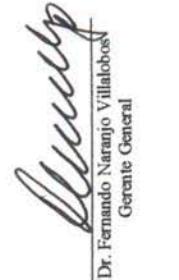
Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2012
(En colones sin centimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio				Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	
Saldo 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	155.654.530.107	95.539.932.438
Capitalización de utilidades acumuladas para incrementos de capital	50.745.897.408	-	-	(2.267.160.459)	-	(2.267.160.459)	(50.745.897.408)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(2.735.714.912)	-	(2.735.714.912)	-	(2.267.160.459)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	(2.735.714.912)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	33.738.198.347
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	15.304.026.273	(15.304.026.273)	-
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	-	-	-	-	-	(1.157.830.030)	(1.157.830.030)	-
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vial	-	-	-	-	-	-	(5.443.835)	(1.157.830.030)
Participación sobre la unidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	(232.993.814)	(5.443.835)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	19	118.130.403.482	49.062.776.722	(7.129.006.827)	70.246.625	3.590.716.198	45.594.732.718	(2.155.726.088)
Saldo al 30 de setiembre de 2012						170.958.566.380	60.834.043.367	2.155.726.088
							8.750.108.360	404.267.744.307



Dr. Fernando Narango Villalobos
Gerente General



Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

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

Ajustes al patrimonio						
Nota	Capital social	Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Ajuste por revaluación de otros activos	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales
118.130.303.482	49.124.271.353	(1.859.605.729)	70.246.625	4.800.856.179	52.135.768.428	170.958.556.380
Saldos al 01 de enero de 2013						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		1.619.585.398			1.619.585.398	
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido			(2.785.507.113)		(2.785.507.113)	
Resultado del período						
Reservas legales y otras reservas constitutivas						
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas			(814.025.622)		(814.025.622)	
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital						
Participación sobre la unidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983						
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 30 de setiembre de 2013	19	118.130.303.482	49.226.216.504	(3.025.527.444)	70.246.625	3.986.836.557

Resultados acumulados al principio del periodo

8.750.108.360	70.844.594.054	52.135.768.428	170.958.556.380	50.257.766.442	196.909.225.5984	60.815.857.724	12.243.803.201	438.356.956.630
---------------	----------------	----------------	-----------------	----------------	------------------	----------------	----------------	-----------------

Total

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.113)

19.699.902.909

(25.950.669.601)

(814.025.622)

7.427.052

(291.701.849)

101.945.151

(3.493.694.841)

3.493.694.841

12.243.803.201

438.356.956.630

420.819.330.704

1.619.585.398

(2.785.507.11

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		19.699.902.909	33.738.198.347
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		-	(12.227.907)
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		(8.995.549.469)	(11.413.768.328)
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		18.370.120.243	24.889.006.702
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		(18.660.580)	(8.587.744)
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		21.820.697.847	16.510.475.765
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9.267.763.441	4.150.691.777
Depreciaciones y amortizaciones		10.213.629.379	8.548.646.443
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(4.853.793.977)	(1.216.928.630)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(3.418.646.018)	(3.481.825.106)
Participaciones sobre la utilidad		5.256.433.667	7.051.485.825
Impuesto sobre la renta diferido		(329.821.571)	(255.108.802)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	-	3.267.400.226
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(238.604.430.500)	(226.118.567.663)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		80.897.565.791	63.259.923.298
		(90.694.788.838)	(81.091.185.797)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		-	(4.924.200.000)
Créditos y avances de efectivo		(301.256.299.428)	(161.855.203.091)
Bienes realizables		(17.483.387.669)	(34.049.572.134)
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(181.402)	905.506
Otros activos		(12.228.609.675)	(14.110.228.335)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		512.369.689.158	258.777.547.603
Otras cuentas por pagar y provisiones		(24.754.898.682)	(11.603.438.145)
Otros pasivos		(25.811.768.375)	16.242.380.219
		40.139.755.089	(32.612.994.174)
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		234.745.809.537	225.545.772.967
Impuesto sobre la renta pagado		(2.638.524.929)	(2.195.592.316)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(78.623.824.826)	(55.019.721.359)
		193.623.214.871	135.717.465.118
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)		(1.922.255.924.121)	(5.164.716.915.031)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.652.176.350.455	5.174.491.569.405
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(9.023.157.113)	(11.787.103.174)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		160.510.106	125.590.999
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		2.177.899	682.723.502
		(278.940.042.774)	(1.204.134.299)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		312.607.481.659	117.854.387.337
Pago de obligaciones		(65.232.817.459)	(57.337.591.556)
		247.374.664.200	60.516.795.781
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		162.057.836.297	195.030.126.600
Efectivo y equivalentes al final del año	4	739.359.659.032	616.092.530.461
		901.417.495.329	811.122.657.061

Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

30 de setiembre 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.

Al 30 de setiembre de 2013 y de 2012, el Banco cuenta con 182 oficinas (171 en el 2012) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (462 en el 2012) y cuenta con 5.533 empleados (5.347 en el 2012). La dirección del sitio web es www.bnccr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Hasta el 31 de diciembre 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 marzo de 2010.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Durante el período 2011, el Banco fue dueño del 50% de la participación accionaria de la sociedad BAN Procesa – TI, S.A., la cual no alcanzó a iniciar operaciones, por lo que fue disuelta durante el período 2012. El restante 50% de las acciones era propiedad del Banco de Costa Rica.

A continuación se presenta el detalle al 30 de setiembre, 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	₡ 60.210.429.589	12.079.164.461	5.256.183.070	899.804.224	362.454.594.666
Pasivos	₡ 42.028.095.145	3.272.159.936	860.327.234	173.661.070	321.868.519.438
Patrimonio	₡ 18.182.334.444	8.807.004.525	4.395.855.836	726.143.154	40.586.075.228
Resultado del período	₡ 2.214.507.798	1.653.178.721	879.867.353	106.240.105	3.418.646.018
Cuentas de orden	₡ 1.273.355.174.624	737.300.736.370	292.480.111.683	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

2012

	BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	BICSA; Corporación Financiera, S.A.
Activos	€ 51.171.558.345	9.315.650.371	4.260.318.644	502.573.586
Pasivos	€ 36.411.111.247	2.364.334.801	949.104.238	119.869.955
Patrimonio	€ 14.760.447.098	6.951.315.570	3.311.214.406	382.703.631
Resultado del período	€ 374.335.788	358.780.169	483.812.680	(5.559.094)
Cuentas de orden	€ 1.347.249.083.308	574.947.327.717	245.058.962.674	-

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

• Declaración de cumplimiento

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

• Base para la medición de activos y pasivos

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(c) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2013, el tipo de cambio se estableció en ₡493,51 y ₡505,57 (₡492,42 y ₡503,31 en el 2012) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2013, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡660.69 y ₡690.69 (₡626,46 y ₡656.52 en el 2012) por €1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de setiembre de 2013, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢493.51 por US\$1,00 (¢492,42 por US\$1,00en el 2012), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 30 de setiembre de 2013, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2013, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢667.52 por €1,00 (€633,20 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 setiembre de 2013, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢820.73 por UD1, 00 (€777,84 por UD1en 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 período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2013, generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢61.657.212.961 y ganancias por ¢65.063.547.200, para una ganancia neta de ¢3.406.334.239 (pérdidas por diferencias por ¢63.456.010.487 y ganancias por ¢67.675.858.135, para una ganancia neta de ¢4.219.847.648). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos se generaron pérdidas y ganancias, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente. Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2013, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢386.316.050 (ganancias de ¢211.839.492 en el 2012) (véase nota 30), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢108.304.833 (pérdidas ¢322.588.480 en el 2012) (véase nota 33).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 setiembre 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.
- 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 período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2013, se presenta en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados una ganancia por ₡396.114.359 (perdida por ₡1.392.667.652 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 setiembre de 2013, el saldo del ajuste por valuación de participaciones en otras empresas es por un monto de ₡3.986.830.557 (₡3.590.716.198 en el 2012).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Instrumentos financieros

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

i. *Clasificación*

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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.

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. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 permuta financiera o swaps (fx swap o currency swap), se divide el proceso en dos partes. Primero se realiza una estimación de flujos futuros basada en los niveles actuales de mercado. Los flujos a tasa fija no requieren supuesto, pero los flujos a tasa variable se hacen con referencia a las tasas vigentes. Para traer a valor presente cada uno de los flujos, se utiliza una tasa de valoración para cada flujo que resulta de la tasa base, más un margen o spread crediticio.

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

Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(vi) Dar de baja

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

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

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

(vii) Compensación

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

(viii) Deterioro de activos financieros

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(ix) Instrumentos específicos

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

(e) Cartera de crédito

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

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

(f) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEFA) 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 setiembre de 2013 y 2012, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 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 ¢246.368.097 y ¢346.335.300, respectivamente (véase nota 18).

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el artículo 35 del Acuerdo SUGEFA 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 SUGEFA 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGEFA 1-05.

(h) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEFA para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEFA 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se 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 setiembre de 2013 y 2012, el Banco no practicó avalúos por medio de peritos independientes, por lo tanto no reconoció efecto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles.

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iv. *Depreciación y amortización*

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

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

(j) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(k) Operaciones de arrendamiento

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

(l) Bienes realizables

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

(m) Participación en otras empresas

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(o) Provisiones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

(p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 30 de setiembre de 2013, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ¢30.475.093.717 (¢36.620.630.314 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

(q) Beneficios para empleados

Fondo de Garantías y Jubilaciones

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(s) Ingresos diferidos

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

(t) Reserva legal

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

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

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores (utilidades no distribuidas) en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

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

(v) Impuesto sobre la renta

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

i. *Corriente:*

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2013, no existe saldo de impuesto sobre la renta corriente por pagar debido que la base imponible es negativa según la metodología AD-HOC (₡1.131.413.573 en el 2012), (véase nota 15 y 17).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Diferido:

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

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

(w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

(x) Uso de estimaciones

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso por intereses

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

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

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

iii. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iv. *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(z) Participaciones sobre la utilidad

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

Sin embargo, el 7 de mayo de 2008 fue publicada en La Gaceta la Ley No. 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, la cual en su Transitorio III dispuso que del aporte del 5% de las utilidades netas de los bancos públicos, que era trasladado a CONAPE, según 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 siguientes cinco años, un 2% a CONAPE y los restantes 3% serían parte del patrimonio del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE). Dicha ley indicaba que a partir del sexto año y hasta el décimo año gradualmente se iría disminuyendo el aporte al FINADE e incrementando el aporte a CONAPE.

No obstante lo anterior, a partir de enero de 2013 y mediante decreto legislativo N° 9092, se deroga el articulo 41 y el transitorio III de la Ley No. 8634, y con esto el 3% que era destinado para ser parte del patrimonio de FINADE, vuelve a trasladarse a CONAPE, resultando el aporte total para este período en un 5%.

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,

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

el cual es depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a la CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

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

(aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2013	2012	
Disponibilidades	₡ 541.615.452.420	459.757.246.125	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 230.983.416.370	128.123.287.986	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Otros activos (véase nota 11)	₡ 227.561.585	209.928.422	Depósitos en garantía

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2013, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ₡541.615.452.420 (₡459.805.495.006 en el 2012).

Al 30 de setiembre, 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	Valor contable	Valor contable
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡ 356.383.533.913		295.739.584.754	
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€ 8.097.053		8.885.402	
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$ 364.383.647		321.659.203	
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citybank	95.084.230.000		-	
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Citybank	37.747.146.235		-	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse Bonos del Exterior	₡	69.081.239.166	70.513.332.539
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays-Bonos del Tesoro EU	₡	28.299.947.034	56.827.047.040
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse Bonos del Gobierno Costa Rica	₡	770.853.935	782.908.406
Otros activos	Depósitos en garantías	₡	227.561.585	209.928.422

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2013	2012
Activos:		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	₡ 3.917.194.318	13.763.918.959
Otras comisiones por cobrar	13.902.345	9.679.693
Cuentas por cobrar (Véase nota 7)	<u>570.102</u>	<u>551.425.524</u>
	<u>₡ 3.931.666.765</u>	<u>14.325.024.176</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	₡ 4.819.099.830	1.362.027.582
Captaciones a plazo y productos por pagar	<u>719.189.000</u>	<u>13.125.866.262</u>
	<u>₡ 5.538.288.830</u>	<u>14.487.893.844</u>
Ingresos:		
Financieros	-	8.847.733
Operativos	<u>₡ 333.119.159</u>	<u>307.771.945</u>
	<u>₡ 333.119.159</u>	<u>316.619.678</u>
Gastos:		
Financieros	₡ 289.354.254	803.215.968
Operativos	<u>33.620.609</u>	<u>48.595.079</u>
	<u>₡ 322.974.863</u>	<u>851.811.047</u>

Al 30 de setiembre, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	2013	2012
Beneficios de corto plazo	₡ 757.885.259	734.076.811
Otras remuneraciones	<u>338.622.797</u>	<u>152.681.317</u>
	<u>₡ 1.096.508.056</u>	<u>886.758.128</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(4) Disponibilidades

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

	2013	2012
Disponibilidades	₡ 772.906.386.927	645.116.736.454
Inversiones con vencimiento menores a dos meses	<u>128.511.108.402</u>	<u>166.005.920.607</u>
Disponibilidades y equivalente de efectivo	<u>₡ 901.417.495.329</u>	<u>811.122.657.061</u>

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

	2013	2012
<i>Moneda nacional:</i>		
Efectivo	₡ 33.973.187.734	30.432.405.121
Efectivo en tránsito	2.119.548.000	12.354.107.000
Cuenta encaje mínimo legal	390.968.636.961	285.462.953.597
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	5.185.127.139	3.593.770.857
Cheques por compensar y valores al cobro	18.894.833.029	11.967.032.630
<i>Moneda extranjera:</i>		
Efectivo	8.796.492.690	8.899.486.248
Efectivo en tránsito	193.587.010	603.116.102
Cuenta encaje mínimo legal	180.336.901.105	160.508.096.379
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del estado y Bancos creados por leyes especiales	-	8.203.308
Bancos del exterior correspondales	23.771.665.705	20.465.031.857
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	3.917.194.318	13.763.918.959
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	99.891.835.599	90.169.833.058
Cheques por compensar y valores al cobro	4.856.916.553	6.888.272.102
Productos por cobrar	461.081	509.236
	<u>₡ 772.906.386.927</u>	<u>645.116.736.454</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Encaje legal

Al 30 de setiembre, 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	₡	356.383.533.913	295.739.584.754
Extranjera		185.231.918.507	164.017.661.371
	₡	<u>541.615.452.420</u>	<u>459.757.246.125</u>

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

Al 30 de setiembre 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 ₡571.305.538.069 y ₡445.971.049.976, 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 setiembre de cada año.

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

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

		2013	2012
Mantenidas para negociar		-	4.924.200.000
Disponibles para la venta	₡	828.020.800.858	545.748.943.109
Mantenidas hasta el vencimiento		34.606.129.989	32.797.670.550
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura (1)		-	1.413.472
Productos por cobrar		10.857.524.325	4.690.372.196
Estimación por deterioro de inversiones	₡	(580.244.383)	(597.433.489)
		<u>872.904.210.789</u>	<u>587.565.165.838</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
<i>Mantenidas para negociar:</i>		
<i>Emisores del exterior:</i>		
Emisores privados	-	4.924.200.000
	-	<u>4.924.200.000</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno de Costa Rica	₡ 344.829.889.323	201.072.203.679
Banco Central de Costa Rica	240.402.993.298	31.847.926.721
Bancos del Estado	44.402.896.930	25.713.617.828
Bancos privados	10.689.083.878	10.138.491.720
Emisores privados	<u>34.485.004.426</u>	<u>114.648.547.184</u>
	<u>674.809.867.855</u>	<u>383.420.787.132</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobiernos	85.340.768.854	62.594.284.133
Emisores privados	11.613.156.731	12.820.927.385
Bancos privados	<u>56.257.007.418</u>	<u>86.912.944.459</u>
	<u>153.210.933.003</u>	<u>162.328.155.977</u>
	<u>828.020.800.858</u>	<u>545.748.943.109</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
Emisores del país	<u>34.606.129.989</u>	<u>32.797.670.550</u>
	<u>34.606.129.989</u>	<u>32.797.670.550</u>
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura	-	1.413.472
Productos por cobrar sobre inversiones	10.857.524.325	4.690.372.196
Estimación por deterioro de inversiones	<u>(580.244.383)</u>	<u>(597.433.489)</u>
₡	<u>872.904.210.789</u>	<u>587.565.165.838</u>

Al 30 de setiembre, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros es como sigue:

		2013	2012
Saldo al inicio del periodo	₡	(609.308.473)	(621.737.159)
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)		18.660.580	8.587.744
Diferencias de cambio		10.403.510	15.715.926
Saldo al final del periodo	₡	<u>(580.244.383)</u>	<u>(597.433.489)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ¢580.244.383 (¢597.433.489 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 setiembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Mantenidas para negociar:</i>		
<u>Emisores del exterior:</u>		
Emisores privados	-	4.924.200.000
	<u>-</u>	<u>4.924.200.000</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
Valores del Banco Central de Costa Rica	¢ 188.999.343.220	31.847.926.587
Valores del sector público no financiero del país	262.631.309.128	200.289.295.214
Valores de entidades financieras del país	55.091.980.854	35.852.109.537
Valores del sector privado no financiero de país	34.520.085.757	3.875.704.985
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	20.318.747.119	31.112.071.615
Otras inversiones en valores del exterior	990.913.981	-
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	18.976.619.590
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios	28.133.775.000	90.264.506.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	6.351.229.427	5.407.421.594
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	<u>230.983.416.372</u>	<u>128.123.287.987</u>
	<u>828.020.800.858</u>	<u>545.748.943.109</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>		
Valores del sector público no financiero del país	34.606.129.989	32.797.670.550
	<u>34.606.129.989</u>	<u>32.797.670.550</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>		
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	-	1.413.472
	<u>-</u>	<u>1.413.472</u>
Productos por cobrar	10.857.524.325	4.690.372.196
Estimación por deterioro de inversiones	(580.244.383)	(597.433.489)
	<u>¢ 872.904.210.789</u>	<u>587.565.165.838</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 3% y 12% anual (4,25% y 13,54% anual en el 2012) para los títulos en colones; entre 0.25% y 7.50% anual para los títulos en US dólares (entre 0,544% y 8,05% anual en el 2012); y entre 0.25% y 7.50% anual para los títulos en euros (0,25% y 4,50% anual en el 2012).

Al 30 de setiembre 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 ¢1.165.921.716 (pérdida no realizada por ¢5.002.875.371 en el 2012). De esta forma, al 30 de setiembre 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 ¢3.025.527.444 (una pérdida no realizada de ¢7.129.006.827 en el 2012).

- (1) Durante el año 2011, el Banco adquirió un contrato de cobertura de tasas de interés el cual al 30 de setiembre de 2013 tiene un valor razonable negativo por US\$7.871 equivalente a ¢3.884.393 (véase nota 17)

Al 30 de setiembre de 2012, dicho contrato presenta una valoración positiva por un monto de por US\$2.870 equivalente a ¢1.413.472) (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 41).

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- ✓ 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 setiembre de 2013, presenta un nocial por un monto de US\$4.444.444, equivalente a ₡2.193.377.785 (US\$13.333.333 equivalente a ₡6.565.600.003 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 setiembre 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$7.871, equivalente a ₡3.884.393, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17). Al 30 de setiembre de 2012, el Banco registró una valoración positiva por un monto de US\$2.870, equivalente a ₡1.413.472, la cual se encuentra registrada dentro de las cuentas de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5a).

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2013, se presentan los siguientes efectos en resultados de los instrumentos financieros derivados:

	2013	2012
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡ 145.201.760	130.020.584
Pérdida en instrumentos financieros derivados	(261.016.056)	(136.792.031)
Pérdida neta	<u>(115.814.296)</u>	<u>(6.771.447)</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

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

	2013	2012
Comercio	₡ 375.428.640.559	369.514.649.241
Servicios	549.609.080.615	472.840.583.309
Servicios financieros	111.323.524.209	37.913.034.564
Extracción de minerales	48.260.258	56.200.800
Industria de manufactura y extracción	133.324.552.687	99.787.963.245
Construcción	73.337.745.194	59.263.856.592
Agricultura y silvicultura	89.126.977.010	83.071.982.283
Ganadería, caza y pesca	62.624.676.734	59.448.610.160
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	121.109.306.173	87.577.783.737
Transporte y telecomunicaciones	24.182.658.102	18.198.066.326
Vivienda	918.396.967.157	844.513.447.756
Consumo o crédito personal	272.158.694.734	202.125.808.292
Turismo	106.371.713.306	98.612.449.207
Total créditos directos	<u>2.837.042.796.738</u>	<u>2.432.924.435.512</u>
Productos por cobrar	19.433.053.099	19.337.430.975
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(48.247.727.505)	(43.676.426.247)
Total cartera de créditos	<u>₡ 2.808.228.122.332</u>	<u>2.408.585.440.240</u>

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar oscilan entre 6,25% y 34% anual, promedio de 14,46% anual para las operaciones en colones (entre 7,25% y 37,50% anual, promedio de 16,77% anual, en el 2012), entre 3,8% y 25,92% anual, promedio de 8,08% anual, para las operaciones en US dólares (entre 2,45% y 26,88% anual, promedio de 8,10% 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 6,35% anual, en el 2012).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 setiembre de 2013, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$7.099.046 equivalentes a ¢3.503.450.379 (US\$7.304.905, equivalentes a ¢3.597.081.123 en el 2012).

(b) Cartera de crédito por morosidad

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

	2013	2012
Al día	¢ 2.601.981.406.488	2.222.581.676.239
De 1 a 30 días	115.448.592.386	105.932.149.433
De 31 a 60 días	23.630.110.483	20.980.759.703
De 61 a 90 días	20.323.728.231	20.495.089.631
De 91 a 120 días	13.508.840.975	9.637.368.603
De 121 a 180 días	11.545.583.382	10.422.063.120
Más de 180 días	<u>50.604.534.793</u>	<u>42.875.328.783</u>
Total créditos directos	2.837.042.796.738	2.432.924.435.512
Productos por cobrar	19.433.053.099	19.337.430.975
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(48.247.727.505)</u>	<u>(43.676.426.247)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 2.808.228.122.332</u>	<u>2.408.585.440.240</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(c) Cartera de crédito por origen

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

	2013	2012
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 2.836.898.044.916	2.432.675.193.214
Cartera de crédito adquirida por el Banco	<u>144.751.822</u>	<u>249.242.298</u>
Total créditos directos	2.837.042.796.738	2.432.924.435.512
Productos por cobrar	19.433.053.099	19.337.430.975
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(48.247.727.505)</u>	<u>(43.676.426.247)</u>
Total cartera de créditos	<u>₡ 2.808.228.122.332</u>	<u>2.408.585.440.240</u>

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

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 21.006 operaciones en el 2013 (20.944 operaciones en el 2012).	₡ 157.671.023.178	145.391.393.617
Cobro judicial, corresponde a 5.291 operaciones en el 2013, 2,74% de la cartera en el 2013. (3.680 operaciones en el 2012, 2,69% de la cartera en el 2012).	₡ 77.675.702.324	65.399.164.464
Total de intereses no percibidos en el 2013 y 2012.	₡ 1.257.907.644	356.149.525

Durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre 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 ₡1.257.907.644 (aumentos) y de ₡356.149.525 (disminuciones), respectivamente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢35.562.921.121 (¢12.660.011.949 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 setiembre, los productos por cobrar se detallan como sigue:

	2013	2012
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 9.562.067.990	10.058.093.191
Sobre cartera de crédito vencida	2.668.421.956	3.056.580.048
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	7.202.563.153	6.222.757.736
	<u>¢ 19.433.053.099</u>	<u>19.337.430.975</u>

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre, 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 27)	28.355.824.419	36.560.981.277
Cancelación de créditos	(22.208.491.731)	(32.690.098.666)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	(58.831.724)	(89.390.189)
Diferencias de cambio	(146.575.068)	(251.172.781)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 48.247.727.505</u>	<u>43.676.426.247</u>

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(7) Otras cuentas por cobrar

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

	2013	2012
Comisiones por cobrar	¢ 126.408.399	158.629.964
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- Véase nota 3)	570.102	551.425.524
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	108.795.298	68.967.938
Sub Total	<u>235.773.799</u>	<u>779.023.427</u>
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15.c)	1.452.027.349	1.861.009.646
Impuesto sobre la renta por cobrar (véase nota 15.a)	1.597.547.729	2.539.694.283
Sub Total	<u>3.049.575.078</u>	<u>4.400.703.929</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	2.325.775.888	1.785.736.668
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.695.061	1.513.666
Sub Total	<u>2.327.470.949</u>	<u>1.787.250.334</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(2.219.684.476)	(1.804.466.717)
	<u>¢ 3.393.135.350</u>	<u>5.162.510.972</u>

Durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, 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 27)	1.093.713.727	783.516.615
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(1.510.954.908)	(495.455.572)
Liquidación de partidas contra estimación	(304.476.432)	(161.396.467)
Diferencias de cambio	(3.071.866)	(3.809.675)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 2.219.684.476</u>	<u>1.804.466.717</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(8) Bienes realizables

Al 30 de setiembre, 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	₡ 83.648.600.655	71.655.751.998
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	2.632.730
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(58.569.081.365)</u>	<u>(39.499.332.907)</u>
	<u>₡ 25.081.276.067</u>	<u>32.159.051.821</u>

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, 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 31)	22.237.939.028	16.222.414.722
Liquidación de bienes realizables	-	(3.242.500)
Disminución estimación contra ingresos	<u>(6.279.513.191)</u>	<u>(11.706.535.588)</u>
Saldo final del periodo	<u>₡ 58.569.081.365</u>	<u>39.499.332.907</u>

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	2013	2012
Participación en el capital social de otras empresas del país	₡ 32.131.961.256	25.426.304.004
Participación en el capital social de otras empresas del exterior	<u>40.586.075.228</u>	<u>37.372.389.177</u>
	<u>₡ 72.718.036.484</u>	<u>62.798.693.181</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.159.251 acciones comunes para el periodo 2013 (5.525.142 en el 2012), con un valor nominal de US\$10 cada una.

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

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

	2013	2012
Interclear Central de Valores, S.A.	₡ 15.000.000	15.000.000
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131	5.200.000	5.200.000
Otras entidades financieras	423.300	423.300
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 20.623.300	20.623.300

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el Banco 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 en la custodia electrónica de valores.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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	39.554.429.488	41.153.025.351	472.480.889	209.073.252.939
Adiciones	-	2.788.448.313	5.338.845.200	3.679.767.677	-	11.807.061.190
Retiros	-	-	(432.174.907)	(1.220.148.242)	(44.138.365)	(1.696.461.514)
Ajustes	-	-	(9.432.211)	5.448.722	-	(3.983.489)
Reclasificaciones	-	-	(678.125)	678.125	-	-
Saldo al final del periodo	32.814.840.012	97.866.925.512	44.450.989.445	43.618.771.633	428.342.524	219.179.869.126
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	21.469.165.459	18.323.250.433	32.572.011.144	188.991.267	72.553.418.303
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	855.179.359	2.510.876.918	3.041.628.748	26.461.880	6.434.146.905
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	894.774.778	-	-	-	894.774.778
Retiros	-		(350.826.864)	(1.199.680.066)	(32.591.491)	(1.583.098.421)
Ajustes	-	-	227.531	15.817.746	(70.751)	15.974.526
Reclasificaciones	-	-	2.261.548	(2.261.548)	-	-
Saldo al final del periodo	-	23.219.119.596	20.485.789.566	34.427.516.024	182.790.905	78.315.216.091
Saldo neto al final del periodo	₡ 32.814.840.012	74.647.805.916	23.965.199.879	9.191.255.609	245.551.619	140.864.653.035

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

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

	2013	2012
<i>Cargos diferidos:</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡ 1.284.668.369	1.612.413.053
Otros cargos diferidos	77.933.696	111.562.417
Sub total	<u>1.362.602.065</u>	<u>1.723.975.470</u>
<i>Activos intangibles:</i>		
Software (2)	4.305.128.729	3.421.260.989
Sub total	<u>4.305.128.729</u>	<u>3.421.260.989</u>
<i>Otros activos:</i>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	363.875.242	256.760.291
Impuesto pagado por anticipado	-	2.159.386.556
Póliza de seguros pagados por anticipado	143.295.440	295.577.436
Otros gastos pagados por anticipado	579.874.424	-
Papelería, útiles y otros materiales	217.285.841	201.710.817
Bienes entregados en alquiler	151.551.303	152.689.666
Biblioteca y obras de arte	278.433.251	230.205.237
Construcciones en proceso	8.414.042.957	5.045.417.757
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000
Otros bienes diversos	918.940.067	1.050.497.428
Operaciones por liquidar	11.365.119.636	5.574.452.082
Otras operaciones pendientes de imputación	514.739.798	833.351.251
Depósitos en garantía (1)	181.507.281	163.874.118
Depósitos judiciales y administrativos (1)	46.054.304	46.054.304
Sub total	<u>23.175.069.544</u>	<u>16.010.326.943</u>
Total	<u>₡ 28.842.800.338</u>	<u>21.155.563.402</u>

(1) Al 30 de setiembre de 2013, existen depósitos en garantía por ₡227.561.585 (₡209.928.422 en el 2012) (véase nota 2).

(2) Al 30 de setiembre de 2013, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 10.536.862.677	94.029.559	10.630.892.236
Adiciones	3.211.413.894	-	3.211.413.894
Ajustes	(4.725.048)	-	(4.725.048)
Saldo al final del periodo	<u>13.743.551.523</u>	<u>94.029.559</u>	<u>13.837.581.082</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	9.689.769.982	94.029.559	9.783.799.541
Gastos del periodo	632.520.552	-	632.520.552
Saldo final del periodo	<u>10.322.290.534</u>	<u>94.029.559</u>	<u>10.416.320.093</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 3.421.260.989</u>	<u>-</u>	<u>3.421.260.989</u>

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos en cuentas corrientes	₡ 1.014.781.903.739	947.110.992.260
Cheques certificados	140.488.726	344.641.913
Depósitos de ahorro a la vista	835.318.957.791	754.900.857.527
Captaciones a plazo vencidas	21.985.824.487	27.387.360.985
Otras captaciones a la vista	27.923.509.052	23.065.136.651
Giros y transferencias por pagar	7.192.723.691	573.146.132
Cheques de gerencia	5.646.167.530	6.277.325.051
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	7.194.916.689	6.078.354.504
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	158.447.016	99.113.562
Subtotal	<u>1.920.342.938.721</u>	<u>1.765.836.928.585</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo con el público	1.459.305.343.312	1.269.337.188.774
Otras captaciones a plazo	53.560.713.392	40.225.256.574
Subtotal	<u>1.512.866.056.704</u>	<u>1.309.562.445.348</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	22.156.751.118	19.912.591.066
Total	<u>₡ 3.455.365.746.543</u>	<u>3.095.311.964.999</u>

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las cuentas corrientes del Banco denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,00% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,25% anual a partir de un saldo de ₡500.001 y 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 setiembre de 2013, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3,25% y 6,50% anual (entre 5,30% y 10,50% anual en el 2012), los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,75 y 2,05% anual (entre 0,95 y 2,50% 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).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2013, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢16.919.464.454 (¢11.665.252.713 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 setiembre, las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

	2013	
	A la vista	A plazo
Depósitos con el público	1.696.058	64.661
	<hr/>	<hr/>
2012		
Depósitos con el público	A la vista	A plazo
	1.657.012	65.020
	<hr/>	<hr/>

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

	2013	2012
Depósitos del público	¢ 3.455.365.746.543	3.095.311.964.999
Subtotal	3.455.365.746.543	3.095.311.964.999
Depósitos en entidades estatales	204.353.760	226.186.313
Subtotal	204.353.760	226.186.313
<i>Obligaciones con entidades:</i>		
Depósitos de otros bancos	100.847.666.377	38.273.474.226
Depósitos en otras entidades del país	2.791.730.953	3.483.254.531
Depósitos por administración de recursos	125.026.167.482	-
Depósitos en otras entidades del exterior	470.251.336.119	208.550.960.283
Cargos por pagar otras entidades	3.579.401.903	1.959.588.123
Subtotal	702.496.302.834	252.267.277.163
Total	¢ 4.158.066.403.137	3.347.805.428.475

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
Financiamiento para préstamos con recursos internos	₡ 2.935.252	3.118.080
Financiamiento para préstamos con recursos externos	201.388.234	223.029.583
Intereses por pagar por obligaciones	30.274	38.650
	<u>₡ 204.353.760</u>	<u>226.186.313</u>

(14) Obligaciones con entidades

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

	2013	2012
<i>A la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 70.794.249.195	20.305.688.245
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	27.205.512	15.944.965
Obligaciones por administración de recursos del FCD	125.026.167.482	-
Obligaciones por cheques al cobro	8.772.343.728	8.154.847.712
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	4.819.099.830	1.362.027.582
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	<u>791.730.954</u>	<u>983.254.530</u>
Subtotal	<u>210.230.796.701</u>	<u>30.821.763.034</u>
<i>A plazo:</i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	16.434.768.111	8.434.965.723
Préstamos de entidades financieras del país	2.000.000.000	2.500.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)	<u>470.251.336.119</u>	<u>208.550.960.283</u>
Subtotal	<u>488.686.104.230</u>	<u>219.485.926.006</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del exterior (1)	3.403.222.260	1.945.056.873
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras y no financieras del país ME	11.796.222	-
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras y no financieras del país	10.875.000	14.531.250
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del país	<u>153.508.421</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>492.265.506.133</u>	<u>221.445.514.129</u>
Total	<u>₡ 702.496.302.834</u>	<u>252.267.277.163</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos		Saldos	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
BCIE	4.55% a 8.00% 6.20% a	6.90% a 8,00% 6,20% a	2015 a 2021	2013	₡ 26.478.311.770	12.458.692.609
Barclays Bank of New York China Development	6.65%	6,65%	2023 a 2029	2023 a 2025	63.019.170.707	62.846.795.193
Bank Latinoamericano Exportaciones	1.75%	1.78%	2013	2013	4.938.563.618	3.459.540.634
Bladex Panamá	2.95%	2,95%	2013	2013	2.210.405.946	6.616.174.722
Deutsche Bank AG New York	3.79% a 4.74%	-	2013 a 2016	-	74.672.749.750	-
JP Morgan Chase Bank	1.69%	-	2014	-	12.352.840.096	-
Bank of América Standard Chartered Bank	2.53%	-	2014	-	22.483.980.013	-
Credit Suisse Bank	1.82 a 1,91%	2.22%	2013	2013	14.356.750.968	6.926.614.441
Citibank	3.97%	3.97%	2017	2023	52.115.752.991	51.994.943.749
Commerce Bank	1.82% a 3.02%	2.62%	2014 a 2017	2015	116.250.751.694	17.270.338.684
Wells Fargo Bank	1,93% a 2,19%	2,52%	2013 a 2014	2017	26.404.070.571	12.393.743.601
	1.98% a 3.17%	3,06%	2013 a 2014	2014	₡ 20.325.945.172	32.073.449.404
					₡ 473.654.558.379	210.496.017.156

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 1,7500% y 8% anual (entre 1,7784% y 8,00% anual en el 2012).

Vencimiento de préstamos con entidades

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

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

	2012		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	₡ -	64.269.606.651	64.269.606.651
De uno a dos años	-	26.333.767.321	26.333.767.321
De tres a cinco años	2.611.953.772	57.045.847.993	59.657.801.765
Más de cinco años	128.763.791	62.846.795.191	62.975.558.982
	<u>₡ 2.740.717.563</u>	<u>210.496.017.156</u>	<u>213.236.734.719</u>

Al 30 de setiembre de 2013, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica (únicamente con el Banco Central de Costa Rica en el 2012).

(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 31 de diciembre de cada año.

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

a) Impuestos sobre la renta

i. Período Actual

	2013	2012
Impuesto sobre la renta corriente	₡ -	3.267.400.226
Disminución impuesto renta corriente del período	₡ -	(2.135.986.653)
	<u>₡ -</u>	<u>1.131.413.573</u>

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, 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:

	2013	2012
Utilidad contable	₡ 5.277.390.020	8.827.244.565
Gastos no deducibles	5.774.167.983	1.121.851.592
Gastos deducibles	(1.626.378.956)	(2.070.731.657)
Ingresos no gravables	(12.367.692.047)	(7.032.945.461)
Ingresos gravables	252.298.426	285.994.534
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables	<u>2.690.214.574</u>	-
Sub total impuesto sobre la renta	<u>-</u>	<u>1.131.413.573</u>
Menos:		
Anticipos de renta	-	(2.159.386.556)
Total impuesto sobre la renta por pagar	<u>₡ -</u>	<u>(1.027.972.983)</u>

ii. Impuestos por Cobrar

	2013	2012
Impuestos retenidos en la fuente	90.436.372	62.379.645
Créditos fiscales del impuestos	-	2.477.314.639
Impuestos anticipados por cobrar	1.507.111.356	-
	<u>₡ 1.597.547.728</u>	<u>2.539.694.284</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Impuestos sobre la renta periodo anteriores

	2013	2012
Disminución impuesto renta periodos anteriores	<u>6.524.041.757</u>	<u>12.079.694.616</u>
₡	<u>6.524.041.757</u>	<u>12.079.694.616</u>

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2013, la disminución del impuesto, corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta del periodo 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 2013.

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2012, la disminución del impuesto por un monto de ₡12.079.694.617, corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta del período 2007, 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 la misma era por un monto de ₡8.651.975.102. Adicionalmente, durante este período se registró una disminución del impuesto sobre la renta producto de las rectificaciones de declaraciones de impuestos de los períodos 2009, 2010 y 2011, generando un crédito fiscal de ₡3.414.727.600. También, durante el período 2012, se registró una disminución del impuesto sobre la renta por un monto de ₡12.991.915, lo anterior, debido a que durante el período 2011, se registró el gasto de impuesto de renta por 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, períodos que ya estaban prescritos, por lo que no procedía el registro del gasto efectuado durante el período 2011.

c) Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 de setiembre, los activos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales del siguiente rubro de los estados financieros:

	2013	2012
Pérdidas no realizadas	<u>₡ 1.452.027.349</u>	<u>1.861.009.646</u>
₡	<u>1.452.027.349</u>	<u>1.861.009.646</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Durante nueve meses del periodo del 2013, el movimiento de las diferencias temporales que originen activos por 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 setiembre de 2013
Pérdidas no realizadas	₡ 1.320.235.038	-	131.792.311	1.452.027.349
	₡ 1.320.235.038	-	131.792.311	1.452.027.349

Durante nueve meses del periodo 2012, el movimiento de las diferencias temporales que originen activos por 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 setiembre de 2012
Pérdidas no realizadas	₡ 744.779.859	-	1.116.229.787	1.861.009.646
	₡ 744.779.859	-	1.116.229.787	1.861.009.646

Al 30 de setiembre, los pasivos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	2013	2012
Revaluación de activos	₡ 10.919.394.398	10.868.974.206
Ganancias no realizadas	1.109.887.089	98.724.713
	₡ 12.029.281.487	10.967.698.919

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Durante el 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 setiembre de 2013
Revaluación de activos	₡ 10.807.479.575	-	111.914.823	10.919.394.398
Ganancias no realizadas	1.581.360.888 ₡ 12.388.840.463	1.049.659.610 1.049.659.610	(1.521.133.409) (1.409.218.586)	1.109.887.089 12.029.281.487

Durante el 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 setiembre de 2012
Revaluación de activos	₡ 10.868.974.206	-	-	10.868.974.206
Ganancias no realizadas	763.980.067 ₡ 11.632.954.273	255.108.804 255.108.804	(920.364.157) (920.364.157)	98.724.713 10.967.698.919

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 30 de setiembre del 2009, 2010, 2011,2012 y la que se presentará para el 2013.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(16) Provisiones

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

		2013	2012
Prestaciones legales	₡	30.475.093.717	36.620.630.314
Litigios legales		5.940.673.110	4.363.435.992
Impuestos sobre la renta		-	6.524.041.757
Otros		6.056.522.969	7.342.743.497
	₡	<u>42.472.289.796</u>	<u>54.850.851.560</u>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Impuesto sobre la renta	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	₡ 37.965.103.880	3.540.391.005	15.176.016.859	11.058.725.000	67.740.236.744
Incremento en la provisión	62.373.698.295	1.209.201.794	-	13.208.300.468	76.791.200.557
Provisión utilizada	(63.718.171.861)	(386.156.807)	-	(16.874.281.327)	(89.630.585.097)
Disminución de provisión contra ingresos	-	-	(8.651.975.102)	(50.000.644)	(50.000.644)
Saldo al 30 setiembre de 2012	36.620.630.314	4.363.435.992	6.524.041.757	7.342.743.497	54.850.851.560
Saldos al 31 de diciembre de 2012	37.899.350.996	4.799.675.703	6.524.041.757	8.833.443.702	58.056.512.158
Incremento en la provisión	26.229.110.826	1.499.750.290	-	8.068.658.711	35.797.519.827
Provisión utilizada	(33.458.788.980)	(358.752.882)	-	(10.767.397.169)	(44.584.939.032)
Disminución de provisión contra resultados	(194.579.125)	-	(6.524.041.757)	(78.182.275)	(6.796.803.157)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	₡ 30.475.093.717	5.940.673.111	-	6.056.522.969	42.472.289.796

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	2013	2012
Juicios ordinarios	₡ 4.150.671.043	2.560.583.031
Casos phishing	1.790.002.067	1.794.000.000
Fiduciaria	-	8.852.961
	<hr/> ₡ 5.940.673.110	<hr/> 4.363.435.992

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

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ₡59.181.989.036 (₡56.392.080.959 en el 2012) y US\$335.516.820 (US\$336.969.604 en el 2012). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡4.150.671.043 (₡2.560.583.031 en el 2012).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡13.640.208 (₡25.575.150 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 ₡2.682.001.215 (₡2.292.185.156 en el 2012). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Para cubrir la necesidad de provisión por casos de phishing, la Junta Directiva en la sesión No. 11.583, articulo 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 30 de setiembre del 2013, la necesidad de provisión por casos de phishing es por ₡1.790.002.067, (₡1.794.000.000 en el 2012). Al 30 de setiembre de 2013, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ₡1.291.502.685 (₡1.285.610.923 en el 2012).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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. En el período 2013 no existen provisiones por contingencias fiscales sobre los fideicomisos
- Al 30 de setiembre de 2012, el Banco presenta una provisión por impuesto sobre la renta por un monto de ¢6.524.041.757 en el 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).). En el período 2013 no existen provisiones por impuesto sobre la renta.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 64.700.984	40.622.586
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4.320.377.926	3.884.049.260
Impuestos sobre la renta corriente (véase nota 15)	-	1.131.413.573
Aportaciones patronales por pagar (1)	6.301.705.089	6.245.150.755
Retenciones por orden judicial	1.975.155.714	1.737.025.995
Impuestos retenidos por pagar	971.621.358	689.755.780
Aportaciones laborales retenidas por pagar	463.340.258	421.285.810
Otras retenciones a terceros por pagar	349.336.185	357.994.814
Remuneraciones por pagar	4.815.799.680	4.120.285.598
Participaciones sobre resultados por pagar	4.415.438.910	6.098.170.711
Vacaciones acumuladas por pagar	6.526.539.300	5.898.696.778
Aguinaldo acumulado por pagar	5.973.771.368	5.577.778.443
Cuentas por pagar bienes adjudicados	506.100.512	340.626.750
Acreedores varios. moneda nacional (2)	9.501.100.770	8.693.610.118
Acreedores varios. monedas extranjeras	5.184.424.151	4.904.174.615
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados (3)	3.884.393	-
	<u>¢ 51.373.296.598</u>	<u>50.140.641.586</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.
- (2) Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cuenta de acreedores varios incluye ₡1.277 millones y ₡504.9 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 setiembre de 2013, la valoración del contrato de cobertura de tasas de interés que mantiene el Banco presentó una pérdida por un monto de US\$7.871, equivalente a ₡3.884.393 (véase nota 5-b).

(18) Otros pasivos

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

	2013	2012
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Ingresos financieros diferidos	₡ 2.083.792.464	2.139.522.488
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	14.224.256	13.073.820
Otros ingresos diferidos	<u>195.094</u>	<u>29.684</u>
Subtotal	<u>2.098.211.814</u>	<u>2.152.625.992</u>
<i>Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)</i>	246.368.097	346.335.300
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>		
Operaciones por liquidar	8.770.447.335	15.530.826.212
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>15.051.344.934</u>	<u>17.345.662.592</u>
Subtotal	<u>23.821.792.269</u>	<u>32.876.488.804</u>
Total	₡ 26.166.372.180	35.375.450.096

- (1) Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
Saldo al inicio del periodo	₡ 346.388.473	346.406.550
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27)	26.785	-
Ajuste diferencial cambiario	(47.161)	(71.250)
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	<u>(100.000.000)</u>	-
Saldo al final del periodo	<u>₡ 246.368.097</u>	<u>346.335.300</u>

(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	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria (véase nota 39)	<u>27.618.957.837</u>	<u>27.618.957.837</u>
	<u>₡ 118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US \$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265.09 cada uno, a 655,021, tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2013, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡34.606.129.989 (₡32.797.670.550 en el 2012) (véase nota 5-a).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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.

Al 30 de setiembre 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 ¢3.025.527.444 (pérdida no realizada) y ¢7.129.006.827 (pérdida no realizada), respectivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de setiembre 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 ¢3.986.830.557 y ¢3.590.716.198, 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, 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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
Avales	₡ 585.000	
Garantías de cumplimiento	34.908.831.292	24.622.507.071
Garantías de participación	3.382.653.108	2.668.756.510
Otras garantías	371.787.290	521.678.501
Cartas de crédito	18.615.014.381	22.061.748.999
Créditos pendientes de desembolsar	389.737.656	394.057.726
Subtotal	<u>57.668.608.727</u>	<u>50.268.748.807</u>
Líneas de crédito de utilización automática	136.930.701.018	112.069.238.463
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 40)	238.619.262.364	224.717.916.893
Otras contingencias-no crediticias	203.790.716	213.639.115
Subtotal	<u>₡ 375.753.754.098</u>	<u>337.000.794.471</u>
Total	<u>433.422.362.825</u>	<u>387.269.543.278</u>

Las cartas de crédito, garantías y avales otorgados están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que los clientes no cumplan con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del 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 correspondentes, y su pago es inmediato.

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre, 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	₡ 10.359.632.301	15.798.588.902
Garantías y avales otorgados	<u>36.337.507.987</u>	<u>25.204.865.679</u>
Subtotal	<u>46.697.140.288</u>	<u>41.003.454.581</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	8.255.382.080	6.263.160.097
Garantías y avales otorgados	<u>2.326.348.703</u>	<u>2.608.076.404</u>
Subtotal	<u>10.581.730.783</u>	<u>8.871.236.501</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>389.737.656</u>	<u>394.057.725</u>
Subtotal	<u>389.737.656</u>	<u>394.057.725</u>
Total	<u>₡ 57.668.608.727</u>	<u>50.268.748.807</u>

(21) Activos de los fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 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	Garantía y custodia de acciones	Administración custodia y garantía	Total	
<i>Activos de los fideicomisos</i>													
Disponibilidades	₡	-	361.798.920	17.490.769	25.315.008	128.145.401	125	7.304	-	18	223.135	1.233.775	534.214.455
Inversión en valores													
depósitos a plazo	43.182.125	143.430.542.538	2.890.369.592	649.611.779	608.341.205.183	585.866.866	-	1.547.967	331.431.313	348.773	11.824.288	756.285.930.424	
Cartera de crédito	-	1.110.309.279	508.334.188	2.149.109.748	57.166.080	-	-	-	-	-	-	3.824.919.295	
Cuentas y productos por cobrar	-	6.425.893.967	1.592.163.127	2.926.952.650	1.668.841	7.692	-	-	169.244	-	-	10.946.855.521	
Bienes realizables	-	-	-	414.247	-	-	-	-	-	-	-	414.247	
Participación en el capital de otras empresas	-	257.584.143	-	-	1.727.285.000	2.430.000	2.304.000	-	-	1.776.636.000	-	3.766.239.143	
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	3.882.373.435	76.216.165.251	295.435.226	64.939.600.917	-	-	-	-	-	-	146.877.615.990	
Otros activos	109.698	125.863.862	908.721.357	29.664.684	3.136.384.950	715.378	-	-	2.902	-	-	4.201.462.831	
Total	₡ 1.587.332.984	155.594.366.144	82.133.244.284	6.076.503.342	678.331.456.372	589.020.061	2.311.304	1.547.967	331.603.477	1.777.207.908	13.058.063	926.437.651.906	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2012, 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	₡	237.379.828	31.682.870	15.863.997	70.724.067	2.425	7.288	-	251	120.539	1.231.050	357.012.315
Inversión en valores depósitos a plazo	57.859.350	124.101.290.501	12.742.655.186	988.514.714	507.115.888.074	395.737.421	-	1.195.422	16.366.977	334.515	26.186.969	645.446.029.129
Cartera de crédito		729.522.471	781.064.570	1.626.319.373	81.610.114	-	-	-	-	-	-	3.218.516.528
Cuentas y productos por cobrar		7.781.262.990	1.635.008.693	2.984.586.275	10.682.848	83.924	-	-	-	-	-	12.411.624.730
Bienes realizables		-	1.455.495.550	1.114.247	3.495.842	-	-	-	-	-	-	1.460.105.639
Participación en el capital de otras empresas		41.731.958	-	-	1.723.470.000	2.436.000	2.304.000	-	-	1.772.712.000	-	3.542.653.958
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	3.940.277.780	81.793.383.171	160.246.151	69.508.232.324	-	-	-	-	-	-	156.946.180.587
Otros activos	73.132	100.017.059	758.641.138	24.779.649	3.388.349.049	952.439	-	-	286	-	-	4.272.812.752
Total	₡ 1.601.973.643	136.931.482.587	99.197.931.178	5.801.424.406	581.902.452.318	399.212.209	2.311.288	1.195.422	16.367.514	1.773.167.054	27.418.019	827.654.935.638

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

a) Crédito hipotecario de la vivienda

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

b) Administración de dinero o bienes

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

c) Titularizaciones

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

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 setiembre, las otras cuentas de orden deudoras se detallan como sigue:

	2013	2012
Garantías recibidas en poder del banco	₡ 5.169.570.122.114	3.817.825.760.502
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	493.852.736.533	302.645.718.323
Cuentas castigadas	153.126.596.908	132.359.235.927
Productos en suspenso	6.464.610.614	4.732.739.374
Documentos de respaldo en poder del banco	577	348
Gastos no deducibles	4.789.489.868	8.122.011.105
Ingresos no gravables	30.905.265.291	32.254.316.126
Otras cuentas de registro	<u>219.091.422.921</u>	<u>256.399.748.760</u>
Subtotal	<u>6.077.800.244.826</u>	<u>4.554.339.530.465</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	636.195.472.727	658.835.342.351
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	212.003.395.682	69.881.446.338
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	6.213.088.861.847	5.172.800.336.951
Total	<u>₡ 13.139.087.975.082</u>	<u>10.455.856.656.105</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) 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 setiembre, el detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	2013	2012
Administración de comisiones de confianza	₡ 636.193.112.760	658.832.982.384
Bienes en custodia por cuenta de terceros	2.359.967	2.359.967
	<u>₡ 636.195.472.727</u>	<u>658.835.342.351</u>

Al 30 de setiembre 2013, 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 ₡2.193.377.785 (US\$13.333.333 equivalente a ₡6.565.600.003 en el 2012) (véase nota 5b).

- (23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Disponibilidades:</i>		
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del país	₡ -	15.556.029
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	<u>139.324.235</u>	<u>108.477.276</u>
	<u>139.324.235</u>	<u>124.033.305</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Productos por inversiones en valores negociables	45.463.782	25.934.874
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	35.191.877.049	18.073.320.055
Comprometidos	<u>455.254.006</u>	<u>516.481.041</u>
	<u>35.692.594.837</u>	<u>18.615.735.970</u>
	<u>₡ 35.831.919.072</u>	<u>18.739.769.275</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	₡ 43.261.022	134.241.993
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	1.525.973.543	1.889.166.326
Productos por préstamos con otros recursos	156.470.998.429	156.987.012.416
Productos por tarjetas de crédito	11.044.003.458	10.429.236.013
Productos por factoraje	143.964.000	-
Productos por cartas de crédito emitidas	100.412	565.401
Productos por otros créditos	7.237.138	16.696.156
Subtotal	<u>169.235.538.002</u>	<u>169.456.918.305</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	5.161.740	1.228.778
Productos por préstamos con recursos del BCCR	350.004.756	576.557.931
Productos por préstamos con otros recursos	31.687.062.585	35.935.949.284
Productos por tarjetas de crédito	1.628.878.819	1.530.468.402
Productos por garantía otorgadas	2.050.000	-
Productos por otros créditos	3.139.761	1.708.993
Subtotal	<u>33.676.297.661</u>	<u>38.045.913.388</u>
Total	<u>₡ 202.911.835.663</u>	<u>207.502.831.693</u>

(25) Otros ingresos financieros

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por cartas de crédito	₡ 56.093.224	42.499.231
Comisiones por garantías otorgadas	338.813.762	332.557.075
Comisiones por líneas de crédito	102.504.095	146.695.643
Otros ingresos financieros diversos	1.824.880.323	2.072.223.583
	<u>₡ 2.322.291.404</u>	<u>2.593.975.532</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(26) Gastos por obligaciones con el público

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por captaciones a la vista	₡ 28.236.731.020	23.903.220.725
Gastos por captaciones a plazo	71.579.602.419	57.040.783.003
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	870.301	2.633.424
	<u>₡ 99.817.203.740</u>	<u>80.946.637.152</u>

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, 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-f)	₡ 28.355.824.419	36.560.981.277
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.093.713.727	783.516.615
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)	26.785	
	<u>₡ 29.449.564.932</u>	<u>37.344.497.892</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se detallan así:

	2013	2012
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 9.825.708.065	11.576.819.364
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	1.191.173	5.765.022
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6-f)	58.831.724	89.390.189
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.510.954.908	495.455.572
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)	100.000.000	-
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	18.660.580	8.587.744
	<hr/> ₡ 11.515.346.450	<hr/> 12.176.017.891

(29) Ingresos de operación por comisión de servicios

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por giros y transferencias	₡ 5.009.294.039	4.745.445.250
Comisiones por certificación de cheques	6.820.589	16.827.931
Comisiones por fideicomisos	698.125.873	647.604.595
Comisiones por custodias	590.514.194	452.154.718
Comisiones por mandatos	275.257	545.604
Comisiones por cobranzas	28.742.143	33.001.804
Comisiones por tarjetas de crédito	22.198.924.141	20.360.544.928
Comisiones por servicios administrativos	1.835.650.509	1.628.345.842
Comisiones por colocación de seguros	303.923.349	198.031.068
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	116.774.522	88.893.949
Otras comisiones	<hr/> ₡ 23.762.953.047	<hr/> 24.788.002.745
	<hr/> ₡ 54.551.997.663	<hr/> 52.959.398.434

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	2013	2012
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 9.573.201	2.127.378
Ingresos por recuperación de gastos	1.688.369.261	443.205.956
Valuación neta de otros activos (véase nota 1-c-iii)	386.316.050	211.839.491
Otros ingresos por cuentas por cobrar	1.375.434	10.699.980
Ingresos operativos varios	3.376.626.747	2.268.034.111
Disminución de provisiones	272.761.400	50.000.644
	<hr/> ₡ 5.735.022.093	<hr/> 2.985.907.560

(31) Gastos por bienes realizables

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los gastos por bienes realizables se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 1.794.870.902	2.948.809.806
Gastos de administración de bienes recibidos en dación de pago	16.782.794	1.607.639
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	3.880.637.621	2.005.319.909
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	247.250.803	136.661.600
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	21.990.688.225	16.085.753.122
Otros gastos generados por los bienes realizables	<hr/> 375.299.851	<hr/> 198.335.565
	<hr/> ₡ 28.305.530.196	<hr/> 21.376.487.641

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los gastos por provisiones se detallan como sigue:

	2013	2012
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 6.069.047.203	5.330.013.904
Provisiones por litigios pendientes	1.495.483.915	1.198.803.455
Otras provisiones	4.536.079.080	6.390.819.677
	<hr/> <hr/> ₡ 12.100.610.198	<hr/> <hr/> 12.919.637.036

(33) Otros gastos operativos

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	2013	2012
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 3.331.117	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-c-iii)	108.304.833	322.588.481
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2.301.600.827	1.102.253.263
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	102.192.373	76.704.804
Patentes	771.788.407	458.631.311
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	1.116.458.503	-
Gastos operativos varios	28.408.367.776	24.407.603.298
	<hr/> <hr/> ₡ 32.812.043.836	<hr/> <hr/> 26.367.781.157

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 setiembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	2013	2012
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 39.052.667.492	36.162.264.844
Salarios y bonificaciones de personal contratado	1.444.403.193	854.315.816
Remuneraciones a directores y fiscales	85.833.428	75.734.817
Tiempo extraordinario	1.046.482.941	761.037.958
Viáticos	810.154.701	655.669.171
Decimotercer sueldo	4.696.604.568	4.462.103.504
Vacaciones	4.442.734.420	4.130.974.905
Otras retribuciones	4.761.431.636	4.404.089.702
Cargas sociales patronales	20.234.888.906	21.660.145.942
Refrigerios	452.170.931	419.078.137
Vestimenta	107.048.152	12.770.577
Capacitación	724.898.646	701.117.210
Seguro para el personal	137.303.669	129.602.649
Salario escolar	4.446.104.075	4.042.333.924
Fondo de capacitación laboral	1.712.271.651	1.638.639.313
Otros gastos de personal	295.900.946	31.037.845
	<hr/> ₡ 84.450.899.355	<hr/> 80.140.916.314

(35) Otros gastos de administración

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por servicios externos	₡ 7.839.980.955	7.179.025.155
Gastos de movilidad y comunicación	2.978.395.227	2.699.082.239
Gastos de infraestructura	20.528.921.877	18.878.396.682
Gastos generales	9.714.473.512	6.869.330.579
	<hr/> ₡ 41.061.771.571	<hr/> 35.625.834.655

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, las participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

		2013	2012
Gasto por participaciones sobre la utilidad del periodo			
CONAPE (2%)	₡	1.042.607.134	727.679.598
Fondo Nacional de Emergencia (3%)		520.412.817	1.071.611.322
FINADE (3%)		-	1.091.519.396
INFOCOOP (10%)		2.639.403.211	4.160.675.509
RIVM (5%)		1.054.010.505	-
	₡	<u>5.256.433.667</u>	<u>7.051.485.825</u>

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre, las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

Disminución participaciones sobre la utilidad del periodo		2013	2012
CONAPE 2%	₡	182.756.333	139.196.627
Fondo Nacional de Emergencia 3%		138.287.635	225.227.952
FINADE 3%		-	208.794.940
INFOCOOP 10%		334.323.845	380.095.596
RIVM		<u>185.626.944</u>	-
	₡	<u>840.994.757</u>	<u>953.315.115</u>

Disminución participaciones sobre la utilidad del periodo anteriores		2013	2012
CONAPE 2%	₡	-	11.653.490
Fondo Nacional de Emergencia 3%		-	17.480.235
FINADE 3%		-	17.480.232
	₡	<u>-</u>	<u>46.613.957</u>

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, 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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 772.906.386.924	772.906.386.924
Inversiones en instrumentos financieros	872.904.210.790	872.904.210.790
Cartera de crédito	<u>2.856.475.849.837</u>	<u>2.723.436.245.372</u>
	<u>₡ 4.502.286.447.551</u>	<u>4.369.246.843.086</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.132.538.231.614	2.132.538.231.614
Otras obligaciones con el público a la vista	20.192.254.926	20.192.254.926
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.001.756.484.420</u>	<u>2.020.871.957.127</u>
	<u>₡ 4.154.486.970.960</u>	<u>4.173.602.443.667</u>
	2012	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 645.116.736.457	645.116.736.457
Inversiones en instrumentos financieros	587.565.165.838	587.565.165.838
Cartera de crédito	<u>2.452.261.866.487</u>	<u>2.236.686.223.170</u>
	<u>₡ 3.684.943.768.782</u>	<u>3.469.368.125.465</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 1.803.543.343.437	1.803.543.343.437
Otras obligaciones con el público a la vista	13.027.939.248	13.027.939.248
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>1.529.274.519.017</u>	<u>1.630.091.214.767</u>
	<u>₡ 3.345.845.801.702</u>	<u>3.446.662.497.452</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 y aquellos controlados fuera del balance general:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b. Inversiones en instrumentos financieros

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

c. Cartera de créditos

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

d. Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 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 setiembre 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.

(38) Arrendamientos operativos de vehículos

Arrendatario

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
Menos de un año	2.062.726	-
Entre uno y cinco años	-	301.410.840
₡	2.062.726	301.410.840

(39) Administración de riesgos

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

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

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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 no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		2013	2012		2013	2012
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 2.837.042.796.738	2.432.924.435.512	20	57.668.608.727	50.268.748.807
Cuentas y productos por cobrar		19.433.053.099	19.337.430.975		-	-
Valor en libros, bruto		2.856.475.849.838	2.452.261.866.487		57.668.608.727	50.268.748.807
Estimación para créditos incobrables (contable)		(48.247.727.505)	(43.676.426.247)		(246.368.097)	(346.335.300)
Valor en libros, neto	₡	<u>2.808.228.122.332</u>	<u>2.408.585.440.240</u>		<u>57.422.240.630</u>	<u>49.922.413.507</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	₡	2.183.032.734.308	1.833.278.908.483		55.559.543.729	48.334.208.995
A2		27.416.229.900	21.702.896.460		16.064.843	73.538.630
B1		269.645.860.303	246.944.078.910		691.633.351	960.764.898
B2		11.287.644.223	10.580.885.478		-	-
C1		83.973.264.356	81.285.770.066		906.133.575	158.291.840
C2		7.011.307.771	5.379.065.539		6.923.965	30.000.000
D		131.239.486.161	128.363.628.241		456.956.764	695.127.803
E		142.869.322.816	124.726.633.310		31.352.500	16.816.641
		<u>2.856.475.849.838</u>	<u>2.452.261.866.487</u>		<u>57.668.608.727</u>	<u>50.268.748.807</u>
Estimación estructural						
(registro auxiliar - base datos)		(48.394.117.893)	(40.968.595.373)		(99.346.611)	(51.583.608)
Valor en libros, neto	₡	<u>2.808.081.731.945</u>	<u>2.411.293.271.114</u>		<u>57.569.262.116</u>	<u>50.217.165.199</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2013	2012	2013	2012
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 899.382.935.098	626.543.337.337	44.499.512.790	39.196.351.883
A2	7.398.499.250	5.317.186.870	9.575.679	63.000.000
B1	45.887.063.812	41.123.709.915	557.110.594	603.417.142
B2	1.454.733.870	941.158.008	-	-
C1	12.423.202.937	12.124.236.863	875.544.576	119.125.543
C2	1.693.395.878	1.600.357.894	6.923.965	-
D	50.027.791.098	44.713.586.850	64.543.659	43.588.387
E	112.220.135.699	96.340.746.359	22.676.087	11.520.202
	1.130.487.757.642	828.704.320.096	46.035.887.350	40.037.003.157
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(48.394.117.893)	(40.968.595.373)	(99.346.611)	(51.583.608)
Valor en libros, neto	₡ 1.082.093.639.749	787.735.724.723	45.936.540.739	39.985.419.549
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:				
A1	₡ 38.893.917.089	41.836.386.481	11.865.758	4.961.660
A2	6.347.028.749	4.631.598.509	-	-
B1	13.696.216.801	13.891.395.314	-	-
B2	2.164.070.932	1.735.999.274	-	-
C1	14.835.949.573	13.565.542.179	3.013.017	-
C2	1.899.816.195	1.852.019.340	-	-
D	18.214.330.932	11.937.927.437	-	-
E	18.288.699.335	13.690.285.665	4.715.311	-
Valor en libros	₡ 114.340.029.606	103.141.154.199	19.594.086	4.961.660

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa	Contingencias	
		2013	2012
Antigüedad de la cartera de préstamos			
1 – 30 días	₡ 71.993.980.199	70.400.655.613	16.581.069
31 – 60 días	15.188.286.865	12.153.285.203	3.013.017
61 – 90 días	11.238.273.913	8.334.555.519	-
91 – 180 días	6.562.944.498	4.395.353.513	-
Mayor a 180 días	9.356.544.131	7.857.304.351	-
Valor en libros	₡ 114.340.029.606	103.141.154.199	19.594.086
Cartera de préstamos al día, sin estimación:			
A1	₡ 1.244.755.882.117	1.164.899.184.665	11.048.165.181
A2	13.670.701.902	11.754.111.081	6.489.164
B1	210.062.579.691	191.928.973.680	134.522.757
B2	7.668.839.421	7.903.728.195	-
C1	56.714.111.847	55.595.991.024	27.575.982
C2	3.418.095.698	1.926.688.305	-
D	62.997.364.132	71.712.113.954	392.413.105
E	12.360.487.782	14.695.601.288	3.961.102
Valor en libros	₡ 1.611.648.062.590	1.520.416.392.192	11.613.127.291
Valor en libros, bruto	2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(48.394.117.893)	(40.968.595.373)	(99.346.611)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural			(51.583.608)
Valor en libros, neto	6-a ₡ 2.808.228.122.332	2.408.585.440.240	57.422.240.630
Préstamos reestructurados	6-d ₡ 35.562.921.121	12.660.011.949	7.033.221
			4.020.204

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	2013	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.183.032.734.308	2.179.847.274.938
A2	27.416.229.900	27.344.780.556
B1	269.645.860.303	268.838.589.772
B2	11.287.644.223	11.218.240.436
C1	83.973.264.356	82.480.462.354
C2	7.011.307.771	6.651.319.090
D	131.239.486.161	123.059.657.730
E	142.869.322.816	108.641.407.069
	₡ 2.856.475.849.838	2.808.081.731.945

	2012	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 1.833.278.908.483	1.831.042.160.622
A2	21.702.896.460	21.650.381.547
B1	246.944.078.910	246.124.186.910
B2	10.580.885.478	10.524.810.084
C1	81.285.770.066	79.833.481.050
C2	5.379.065.539	5.035.986.218
D	128.363.628.241	121.518.022.039
E	124.726.633.310	95.564.242.644
	₡ 2.452.261.866.487	2.411.293.271.114

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 30 de setiembre de 2013 alcanza un monto de ₡ 2.856 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87.22% y categoría “C+D+E” el 12.78%. (₡2.452 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86,15% y categoría “C+D+E” el 13.85% en el 2012).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Más de 180 días ¢	9.356.544.131	7.857.304.350	-	-

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

Préstamos reestructurados:

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga. la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación. la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinaciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses 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 setiembre, la clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Préstamos				
reestructurados	₡ 35.562.921.121	₡ 12.660.011.949	₡ 7.033.021	₡ 4.20.204

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Grupo 1	₡ 1.530.888.303.272	1.261.528.645.205	48.357.489.714	41.829.602.592
Grupo 2	1.325.587.546.566	1.190.733.221.282	9.311.119.013	8.439.146.215
	₡ 2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727	50.268.748.807

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, Tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

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

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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2013	2012	2013	2012
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 2.183.032.733.837	1.833.278.908.482	55.559.543.687	48.334.208.995
A2	Mora igual o menor a 60 días	27.416.229.900	21.702.896.460	16.064.843	73.538.630
B1	Mora igual o menor a 60 días	269.645.860.303	246.944.078.910	691.633.351	960.764.898
B2	Mora igual o menor a 60 días	11.287.644.223	10.580.885.478	-	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	83.973.264.356	81.285.770.066	906.133.575	158.291.840
C2	Mora igual o menor a 90 días	7.011.307.771	5.379.065.539	6.923.965	30.000.000
D	Mora igual o menor a 120 días	131.239.486.161	128.363.628.241	456.956.764	695.127.803
E	Mora mayor 120 u otro factor	142.869.323.287	124.726.633.311	31.352.542	16.816.641
		₡ <u>2.856.475.849.838</u>	₡ <u>2.452.261.866.487</u>	₡ <u>57.668.608.727</u>	₡ <u>50.268.748.807</u>

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

Calificación del deudor

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación estructural

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de setiembre de 2013, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢48,493,464,503 (incluye la estimación para créditos directos por ¢48,394,117,893 y la estimación para créditos contingentes por ¢99,346,611) y tiene una estimación registrada por ¢48,494,095,602 (incluye la estimación para créditos directos por ¢48,247,727,505 y la estimación para créditos contingentes por ¢246,368,097), por lo que se presenta un exceso de estimación de ¢631,099, el cual representa un 0.00130% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

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

Al 30 de setiembre de 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 ¢50.713.780.078 (¢45.827.228.264 482 en el 2012).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢58.569.081.365 (¢39.499.332.907 en el 2012).

Al 30 de setiembre, 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	¢ 377.543.662.614	371.813.938.565	78.953.949	117.890.668
Servicios	551.473.982.843	474.631.260.682	57.360.643.322	49.965.472.818
Servicios financieros	111.619.219.014	38.057.618.121	-	-
Extracción de minerales	48.260.258	56.200.800	-	-
Industria de manufactura y extracción	133.773.336.174	100.197.723.101	16.889.162	28.470.618
Construcción	73.904.976.836	59.855.069.980	-	-
Agricultura y silvicultura	90.026.063.308	83.917.520.278	11.865.758	11.314.079
Ganadería, caza y pesca	63.459.309.010	60.295.915.556	3.013.017	2.000.000
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	121.350.162.119	87.797.720.903	-	-
Transporte y telecomunicaciones	24.217.877.272	18.223.409.608	-	-
Vivienda	927.182.609.405	853.830.654.843	11.507.629	10.609.392
Consumo o crédito personal	274.773.512.173	204.270.022.385	-	-
Turismo	107.102.878.812	99.314.811.665	185.735.890	132.991.232
	¢ 2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727	50.268.748.807

Al 30 de setiembre, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Centroamérica	¢ 2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727	50.268.748.807

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre, 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	€ 13.148.812.455	8.261.767.478	34.545.700	49.505.904
Cédula hipotecaria	12.538.975.015	7.994.322.819	-	11.481.999.237
Cesión préstamos	321.513.618.221	211.963.043.773	-	-
Hipotecaria	1.433.477.723.044	1.342.931.409.622	354.448.868	311.682.065
Fianza	533.179.164.758	492.893.987.023	123.328.021	14.185.205
Fideicomiso	228.331.573.799	153.355.289.587	424.132.156	1.152.866.293
Valores	1.777.079.699	1.674.528.980	-	945.000
Prendaria	84.511.932.649	39.227.935.847	-	-
Otras	227.996.970.198	193.959.581.358	56.732.153.982	37.257.565.103
	€ 2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727	50.268.748.807

Garantías:

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

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el 50,18 % y el 53,67 % respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre, 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	₡ 141.455.980.450	130.053.086.834	1.027.620.720	1.141.455.626
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	471.559.049.676	429.320.442.726	2.517.773.128	3.124.626.696
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	374.025.770.463	344.807.595.555	1.969.303.124	1.899.365.882
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	331.228.668.308	291.105.322.398	1.671.335.995	1.818.535.369
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	208.196.182.741	179.184.385.594	623.630.609	927.981.996
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	101.872.093.180	93.794.780.939	1.346.224.032	1.110.036.448
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	177.445.018.857	170.888.851.272	4.312.047.437	3.743.274.807
Más de ₡200.000.000	₡ 1.050.693.086.163	813.107.401.169	44.200.673.682	36.503.471.983
	₡ 2.856.475.849.838	2.452.261.866.487	57.668.608.727	50.268.748.807

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡247.270.542.509 y ₡192.673.022.909, 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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

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

En línea con lo antes citado, actualmente el valor en riesgo de la cartera de crédito se ubica en 1.75%, reflejando un decrecimiento mensual de 0.04 p.p., dada la recuperación de la mora a más de 90 días, misma que pasa de 2.78% a 2.74%, entre agosto y setiembre 2013. Por su parte, interanualmente se observa una contracción de 0.06 p.p., en respuesta la disminución del indicador de mora legal.

Por monedas, el VaR de la cartera en colones es el único que muestra un crecimiento entre setiembre 2012 y setiembre 2013 (0.16 p.p., alcanzando una estimación de 1.76%), debido al aumento de la mora correspondiente a los créditos en esta moneda. Contrariamente, el VaR de dólares y Ude's presentan decrecimientos de 0.53 p.p. y 0.07 p.p., para finalmente colocarse en 2.03% y 2.89%, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los incrementos de la morosidad a nivel interanual influyen en los resultados arrojados por el Valor en Riesgo de varias actividades incluyendo las que registran altas participaciones en el portafolio consolidado como Servicios, Comercio, Consumo, Industria, además de otras como Agricultura y Turismo, con variaciones que oscilan entre 0.22 p.p. y 0.69 p.p.

Por el contrario, sobresalen Energía y Servicios Financieros como las actividades cuyo Valor en Riesgo exhibe las mayores reducciones en comparación con setiembre 2012, 2.90 p.p. y 1.44 p.p., respectivamente. Se rescata que ambas cuentan con saldos pequeños y son afectadas por un efecto de concentración.

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 SUGEF. 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
									60.172.695.899	
Disponibilidades	₡	60.172.695.899								60.172.695.899
Cuenta de encaje con el BCCR		390.968.636.964								390.968.636.964
Inversiones			94.232.469.218	7.226.108.311	17.503.950.688	42.571.040.043	73.906.827.421	347.243.846.037		582.684.241.718
Cartera de créditos	₡	88.614.950.609	2.294.391.464	26.914.610.856	25.453.832.131	21.553.565.391	62.338.045.990	62.626.332.463	1.512.715.205.621	1.802.510.934.525
Total recuperaciones de activos	₡	88.614.950.609	453.435.724.327	121.147.080.074	32.679.940.442	39.057.516.079	104.909.086.033	136.533.159.884	1.859.959.051.658	2.836.336.509.106
Obligaciones con el público	₡	-	1.262.563.291.342	208.664.561.411	171.768.207.999	94.155.295.216	379.021.247.343	178.338.886.556	56.517.800.892	2.351.029.290.759
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	204.323.486	204.323.486
Obligaciones con entidades financieras	-	92.086.907.354	1.299.939.383	4.512.524.764	1.523.475.529	1.483.907.592	1.040.821.177	3.111.200.000	105.058.775.799	
Cargos por pagar	-	6.047.270.742	5.663.392.542	2.933.770.480	1.296.844.071	3.024.013.506	357.749.340	81.770.655	19.404.811.336	
Total vencimiento de pasivos	₡	-	1.360.697.469.438	215.627.893.336	179.214.503.243	96.975.614.816	383.529.168.441	179.737.457.073	59.915.095.033	2.475.697.201.380
Diferencia	₡	88.614.950.609	(907.261.745.111)	(94.480.813.262)	(146.534.562.801)	(57.918.098.737)	(278.620.082.408)	(43.204.297.189)	1800.043.956.625	360.639.307.726

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Vencido ₡	Días								Total 141.428.152.956
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades		141.428.152.956								
Cuenta de encaje con el BCCR		180.336.901.105								180.336.901.105
Inversiones			8.766.163.391	18.286.367.485	10.566.239.608	45.930.669.337	47.104.747.164	160.146.026.470	290.800.213.455	
Cartera de créditos	39.281.903.256	529.359.061	16.634.573.147	19.541.160.836	37.118.128.788	45.568.564.136	35.232.472.732	860.058.753.357	1.053.964.915.313	
Total recuperaciones de activos	₡ 39.281.903.256	322.294.413.122	25.400.736.538	37.827.528.321	47.684.368.396	91.499.233.473	82.337.219.896	1.020.204.779.827	1.666.530.182.829	
Obligaciones con el público	₡	657.779.647.380	106.964.916.386	82.926.762.897	60.910.270.900	117.572.534.270	46.805.547.373	9.223.909.853	1.082.183.589.059	
Obligaciones con el BCCR		118.143.889.347	8.300.898.852	61.657.732.753	2.204.628.289	42.035.700.308	102.952.487.713	258.562.787.870	593.858.125.132	
Obligaciones con entidades financieras		895.592.307	781.718.110	725.720.565	1.937.366.533	1.286.948.399	674.875.838	29.150.207	6.331.371.959	
Cargos por pagar		776.819.129.034	116.047.533.348	145.310.216.215	65.052.265.722	160.895.182.977	150.432.910.924	267.815.847.930	1.682.373.086.150	
Total vencimiento de pasivos	₡ 39.281.903.256	(454.524.715.912)	(90.646.796.810)	(107.482.687.894)	(17.367.897.326)	(69.395.949.504)	(68.095.691.028)	752.388.931.897	(15.842.903.321)	
Diferencia										

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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	₡ -	58.347.315.611	-	-	-	-	-	-	58.347.315.611
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	285.462.953.597	-	-	-	-	-	-	285.462.953.597
Inversiones	₡ -	-	102.405.191.593	11.137.327.548	25.480.496.594	20.610.032.542	47.012.797.089	104.825.399.369	311.471.244.735
Cartera de créditos	₡ 78.803.602.890	4.950.002.845	38.112.446.381	26.125.914.900	20.208.279.295	59.063.720.978	57.922.402.145	1.464.300.358.516	1.749.486.727.950
Total recuperaciones de activos	₡ 78.803.602.890	348.760.272.053	140.517.637.974	37.263.242.448	45.688.775.889	79.673.753.520	104.935.199.234	1.569.125.757.885	2.404.768.241.893
Obligaciones con el público	₡ -	1.091.901.030.101	142.878.356.191	153.686.955.297	105.423.663.947	306.790.585.401	167.236.238.107	35.762.245.116	2.003.679.074.160
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	-	-	-	-	-	226.147.663	226.147.663
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	23.275.153.795	1.105.385.925	821.475.522	3.257.653.840	1.076.292.536	359.734.800	2.813.500.000	32.709.196.418
Cargos por pagar	₡ -	5.196.438.789	5.430.227.454	3.190.432.792	1.389.521.338	1.927.373.400	503.615.874	49.146.068	17.686.755.715
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.120.372.622.685	149.413.969.570	157.698.863.611	110.070.839.125	309.794.251.337	168.099.588.781	38.851.038.847	2.054.301.173.956
Diferencia	₡ 78.803.602.890	(771.612.350.632)	(8.896.331.596)	(120.435.621.163)	(64.382.063.236)	(230.120.497.817)	(63.164.389.547)	1.530.274.719.038	350.467.067.937

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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	-	140.798.370.871	-	-	-	-	-	-	140.798.370.871
Cuenta de encaje con el BCCR	-	160.508.096.379	-	-	-	-	-	-	160.508.096.379
Inversiones	-	-	22.182.021.231	30.281.380.232	145.608.520	14.657.221.753	38.505.458.232	170.919.664.624	276.691.354.592
Cartera de créditos	33.070.069.097	3.134.323.521	10.231.987.536	24.943.480.089	10.020.075.767	21.329.162.319	25.459.949.509	574.586.090.698	702.775.138.536
Total recuperaciones de activos	₡ 33.070.069.097	304.440.790.771	32.414.008.767	55.224.860.321	10.165.684.287	35.986.384.072	63.965.407.741	745.505.755.322	1.280.772.960.378
Obligaciones con el público	-	673.935.898.483	87.256.128.170	76.989.945.617	57.800.445.014	120.265.407.152	46.939.766.316	8.532.709.021	1.071.720.299.773
Obligaciones con entidades financieras	-	7.546.609.239	609.539.461	202.627.033	14.379.477	34.552.626.917	30.136.350.210	144.536.360.283	217.598.492.620
Cargos por pagar	-	730.681.553	437.370.234	411.114.943	1.636.615.010	715.680.666	228.112.157	25.887.563	4.185.462.126
Total vencimiento de pasivos	₡ -	682.213.189.275	88.303.037.865	77.603.687.593	59.451.439.501	155.533.714.735	77.304.228.683	153.094.956.867	1.293.504.254.519
Diferencia	₡ 33.070.069.097	(377.772.398.504)	(55.889.029.098)	(22.378.827.272)	(49.285.755.214)	(119.547.330.663)	(13.338.820.942)	592.410.798.455	(12.731.294.141)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

a) Riesgos de mercado

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

El indicador principal que se utiliza es el VaR de las inversiones del BNCR, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con 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 y se le da seguimiento mensual de esta valoración. Sin embargo, en una notificación 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. Finalmente, en agosto del 2013 se contrató y se provee información de precios de valoración de ARS por medio de un proveedor de precios externo (en este caso PIPCA), con lo cual con datos al cierre de setiembre 2013, el precio promedio simple de valoración es de 100.18, manteniendo un total de inversiones de valor facial de \$ US\$15.650.000.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS) por un monto de ¢7.723.431.500 (¢7.878.720.000 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 ¢205.793.670, (¢205.339.140 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 setiembre de 2013 y 2012, las inversiones en ARS y Bonos Z presentan una estimación por deterioro de ¢580.244.383 y ¢597.433.4890, respectivamente.

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 setiembre de 2013, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 0,70%, comparativamente con un 0,11% al mismo mes del año 2012. En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,01% en setiembre de 2013, versus 0,06% a setiembre 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 SUGEFA este respecto (5%).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 setiembre de 2013, el valor nocial es de US\$4.444.444, equivalente a ¢2.193.377.785 (US\$13.333.333 equivalente a ¢6.565.600.003 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 setiembre 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$7.871, equivalente a ¢3.884.393, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas. Al 30 de setiembre de 2012, el Banco registró una valoración positiva por un monto de US\$2.870, equivalente a ¢1.413.472.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>								
Inversiones	₡ -	94.232.469.503	16.078.525.949	42.571.040.277	73.906.827.422	109.675.852.966	211.613.395.579	548.078.111.696
Cartera de créditos	₡ -	1.551.729.722.938	83.630.396.804	7.227.853.698	5.394.267.897	8.162.093.345	57.619.746.791	1.713.764.081.473
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡ -	1.645.962.192.441	99.708.922.753	49.798.893.975	79.301.095.319	117.837.946.311	269.233.142.370	2.261.842.193.169
Obligaciones con el público	₡ -	216.329.194.192	275.908.234.834	382.667.921.249	179.443.785.649	33.264.174.908	25.891.822.321	1.113.505.133.153
Obligaciones con el BCCR	₡ -	60.868	30.619	10.866.650	11.023.671	22.372.542	159.999.408	204.353.757
Obligaciones con Entidades Financieras	₡ -	206.215.613	84.413.691	128.516.219	308.930.986	560.425.161	875.881.751	2.164.383.422
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡ -	216.535.470.673	275.992.679.144	382.807.304.118	179.763.740.306	33.846.972.610	26.927.703.480	1.115.873.870.332
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡ -	1.429.426.721.768	(176.283.756.391)	(333.008.410.143)	(100.462.644.987)	83.990.973.701	242.305.438.890	1.145.968.322.837
<i>Moneda extranjera</i>								
Inversiones	₡ -	8.766.163.510	28.852.606.309	45.930.669.051	46.094.753.892	26.536.969.818	134.619.050.447	290.800.213.027
Cartera de créditos	₡ -	852.278.433.277	97.749.489.565	16.657.563.451	8.952.361.169	1.729.540.652	37.033.214.098	1.014.400.602.212
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡ -	861.044.596.787	126.602.095.874	62.588.232.502	55.047.115.061	28.266.510.470	171.652.264.545	1.305.200.815.239
Obligaciones con el público	₡ -	112.205.329.539	145.302.402.151	118.053.364.185	48.239.140.860	3.672.895.260	5.709.302.346	433.182.434.341
Obligaciones con entidades	₡ -	7.474.877.523	64.345.085.489	64.764.461.232	90.561.054.366	12.662.184.037	233.858.496.182	473.666.158.829
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡ -	119.680.207.062	209.647.487.640	182.817.825.417	138.800.195.226	16.335.079.297	239.567.798.528	906.848.593.170
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡ -	741.364.389.725	(83.045.391.766)	(120.229.592.915)	(83.753.080.165)	11.931.431.173	(67.915.533.983)	398.352.222.069
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡ -	2.507.006.789.228	226.311.018.627	112.387.126.477	134.348.210.380	146.104.456.781	440.885.406.915	3.567.043.008.408
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡ -	336.215.677.735	485.640.166.784	565.625.129.535	318.563.935.532	50.182.051.907	266.495.502.008	2.022.722.463.502
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡ -	2.170.791.111.493	(259.329.148.157)	(453.238.003.058)	(184.215.725.152)	95.922.404.874	174.389.904.907	1.544.320.544.906

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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	€ 100.308.824.149	38.492.775.960	20.831.242.575	34.238.520.285	47.047.687.744	37.754.523.321	278.673.574.034
Cartera de créditos	1.512.081.522.543	81.008.140.217	4.701.706.337	5.496.236.486	7.408.239.069	60.261.043.570	1.670.956.888.222
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	€ 1.612.390.346.692	119.500.916.177	25.532.948.912	39.734.756.771	54.455.926.813	98.015.566.891	1.949.630.462.256
Obligaciones con el público	€ 161.033.313.205	256.951.335.441	309.174.837.300	167.918.653.897	7.185.823.722	29.826.543.999	932.090.507.564
Obligaciones con el BCCR	69.100	30.475	10.866.424	11.024.404	22.374.040	181.821.866	226.186.309
Obligaciones con Entidades Financieras	56.462.603	84.663.499	128.900.305	310.490.292	565.454.877	1.368.559.676	2.514.531.252
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	€ 161.089.844.908	257.036.029.415	309.314.604.029	168.240.168.593	7.773.652.639	31.376.925.541	934.831.225.125
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	€ 1.451.300.501.784	(137.535.113.238)	(283.781.655.117)	(128.505.411.822)	46.682.274.174	66.638.641.350	1.014.799.237.131
<i>Moneda extranjera</i>							
Inversiones	€ 16.711.036.629	35.897.972.895	14.656.933.790	38.504.888.061	40.733.184.409	130.185.924.956	276.689.940.740
Cartera de créditos	583.208.569.572	48.324.460.455	2.083.539.430	4.072.115.654	4.220.760.367	27.459.064.561	669.368.510.039
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	€ 599.919.606.201	84.222.433.350	16.740.473.220	42.577.003.715	44.953.944.776	157.644.989.517	946.058.450.779
Obligaciones con el público	€ 97.328.468.074	130.137.861.930	120.050.730.928	46.587.338.251	3.947.636.197	2.954.641.241	401.006.676.621
Obligaciones con entidades	2.046.307.032	2.435.311.855	44.909.234.568	42.783.297.012	24.325.769.057	93.996.097.627	210.496.017.151
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	€ 99.374.775.106	132.573.173.785	164.959.965.496	89.370.635.263	28.273.405.254	96.950.738.868	611.502.693.772
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	€ 500.544.831.095	(48.350.740.435)	(148.219.492.276)	(46.793.631.548)	16.680.539.522	60.694.250.649	334.555.757.007
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	€ 2.212.309.952.893	203.723.349.527	42.273.422.132	82.311.760.486	99.409.871.589	255.660.556.408	2.895.688.913.035
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	€ 260.464.620.014	389.609.203.200	474.274.569.525	257.610.803.856	36.047.057.893	128.327.664.409	1.546.333.918.897
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	€ 1.951.845.332.879	(185.885.853.673)	(432.001.147.393)	(175.299.043.370)	63.362.813.696	127.332.891.999	1.349.354.994.138

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006. Durante varios meses el tipo de cambio se negoció consistentemente en el piso de la banda a partir de ese momento. No obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco (ahora sustituido por el Comité Corporativo de Riesgos) decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, con el objetivo de inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a setiembre de 2013 se cuantificó en 0,10%, nivel menor al 0,12% de setiembre 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Inversiones en euros, Europa

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €39 millones a setiembre 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 26% en el último año, especialmente por la compra de títulos de Bélgica, Francia y Perú, aunque todavía no recupera la participación que tenía en años previos (entre 6 y 7%). En el último trimestre se muestran salidas de Austria, Holanda y Francia, y en su lugar compras de Bélgica y Perú.
- 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 respecto al valor de mercado pasó de 0.31% en junio a 0.26% en setiembre del 2013. La duración se ubica en 1.27.
- Todo el portafolio es tasa fija, el 41% se encuentra a menos de 1 año plazo y un 16% a más de 2 años.
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

Inversiones en dólares, Europa

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente importante de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$102,76 millones a setiembre 2013, que equivale a un 44% del saldo total (\$236,6 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 22%. En el último trimestre se dio un ligero aumento de la participación de instrumentos europeos en dólares, especialmente por la compra de un instrumento de Holanda y ante el vencimiento de títulos de bancos multilaterales.
- 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, la participación se ha mantenido en un 22% durante el último trimestre.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		US dólares	
		2013	2012
Activos:			
Disponibilidades	US\$	631.364.966	578.067.659
Inversiones en instrumentos financieros		532.138.842	518.613.932
Cartera de créditos		2.109.791.414	1.403.513.832
Cuentas y productos por cobrar		276.034	278.891
Participaciones en el capital de otras empresas		82.239.621	75.890.929
Otros activos		1.011.912	1.511.409
Total de activos	US\$	<u>3.356.822.789</u>	<u>2.577.876.652</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.130.120.801	2.105.667.504
Obligaciones con entidades		1.201.582.802	444.843.099
Cuentas por pagar y provisiones		11.105.053	10.364.586
Otros pasivos		11.509.141	17.597.122
Total de pasivos	US\$	<u>3.354.317.797</u>	<u>2.578.472.311</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>2.504.992</u>	<u>(595.659)</u>
		Euros	
		2013	2012
Activos:			
Disponibilidades	€	15.250.674	26.301.943
Inversiones en instrumentos financieros		41.353.262	32.719.597
Cuentas y productos por cobrar		-	1.628
Participaciones en el capital de otras empresas		-	3.440
Total de activos	€	<u>56.603.936</u>	<u>59.026.608</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	50.725.284	58.572.193
Obligaciones con entidades		6.411.815	780.023
Cuentas por pagar y provisiones		92.245	127.298
Total de pasivos	€	<u>57.229.344</u>	<u>59.479.514</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€	<u>(625.408)</u>	<u>(452.906)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Unidades de desarrollo	
	2013	2012
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	UD 49.610.233	49.228.279
Cartera de crédito	55.684.589	68.458.062
Total de activos	UD 105.294.822	117.686.341
Pasivos:		
Cuentas por pagar y provisiones	1.213.131	1.238.863
Otros pasivos	9.022	9.092
Total de pasivos	UD 1.222.153	1.247.955
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD 104.072.669	116.438.386

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

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢3.406.334.239 y ¢4.219.847.648, respectivamente.

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

b) Riesgo operativo

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un 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:



BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre, el capital primario y secundario del Banco (capital regulatorio) se detalla como sigue:

	2013	2012
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	<u>196.909.225.981</u>	<u>170.958.556.380</u>
	<u>315.039.529.463</u>	<u>289.088.859.862</u>
Capital secundario:		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	36.919.662.378	36.797.082.542
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	(240.020.331)	(4.393.291.915)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(2.785.507.113)	(2.735.714.912)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	3.986.830.557	3.590.716.198
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	41.115.954.815	27.095.845.020
Resultados del período (360)	19.699.902.909	33.738.198.350
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>12.243.803.200</u>	<u>8.750.108.360</u>
	<u>110.940.626.415</u>	<u>102.842.943.643</u>
Menos: Deducciones	<u>(72.718.036.484)</u>	<u>(62.798.693.181)</u>
Total capital regulatorio	<u>₡ 353.262.119.394</u>	<u>329.133.110.323</u>

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Según el artículo 135 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el CONASSIF establecerá los límites de las operaciones activas, directas o indirectas que las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF podrán realizar con cada persona natural o jurídica, en cada una de las modalidades de sus operaciones y en el conjunto de todas ellas.

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

La NIC 1 sufrió modificaciones a partir del 1 de enero de 2007, con el fin de cumplir con la revelación de los objetivos, políticas y procesos para administrar el capital e información cuantitativa. El Banco Nacional de Costa Rica y sus Subsidiarias se apegan al Catálogo de Cuentas del Ente Regulador SUGEF, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus artículos 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005.

En el capital social (cuenta contable 310) se reconocen los importes que la entidad ha realizado y los importes capitalizados provenientes de las restantes cuentas del Patrimonio, mismo que se ejecuta con base en el artículo 11 de la Ley Orgánica del Sistema Bancaria Nacional, por lo tanto todos los débitos y créditos a esta cuenta deben originarse por operaciones aprobadas por el BCCR o por el CONASSIF según corresponda, y que hayan cumplido con todos los requisitos legales necesarios para realizar una modificación al capital.

Mediante el artículo 11 considera además, que el ejercicio financiero de los bancos será el año natural, aplicando al cierre del último día hábil de cada semestre una liquidación completa de sus ganancias y pérdidas, que deberá ponerse en conocimiento del Superintendente General de Entidades Financieras.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Como parte del proceso, el control de este indicador se hace mensualmente y se informa a la Junta Directiva General, mediante un Informe Financiero detallado de todos los principales aspectos de interés: Balance general, resultados del período, indicadores CAMELS, ejecución presupuestaria y suficiencia patrimonial.

Durante el ejercicio económico de 2008, el Banco Nacional de Costa Rica siempre presentó un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exige la ley y la normativa.

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

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(40) Contingencias

Al 30 de setiembre de 2013, el Banco enfrenta 244 procesos legales en contra y 58 procesos legales a favor, estimados en ¢238.619.262.364 y ¢5.468.572.704; estos procesos legales son 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	226	208	Primera Instancia	¢ 237.464.626.654	223.515.335.265
	16	20	Segunda Instancia	403.151.710	749.381.628
	9	10	Casación	751.484.000	453.200.000
	<u>251</u>	<u>238</u>	Total (véase nota 20)	¢ <u>238.619.262.364</u>	<u>224.717.916.893</u>

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

	Número de casos			Estimación total del proceso	
	2013	2012	Fase del proceso	2013	2012
	76	58	Primera Instancia	¢ 5.317.324.316	8.767.761.123
	2	1	Segunda Instancia	151.248.388	1.248.388
	1	1	Casación	-	779.137.913
	<u>79</u>	<u>60</u>	Total	¢ <u>5.468.572.704</u>	<u>9.548.147.424</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(41) 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 incorporan 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 setiembre del 2012, 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.

b) Asociación solidarista de empleados del banco nacional (ASEBANACIO)

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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

a) Autorización para operar derivados cambiarios

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.

(42) Otros hechos relevantes

a- *Régimen Invalidez, vejez y Muerte*

Mediante la gaceta Nº 103 del 29 de mayo de 2012, indica:

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 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 Nº 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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 diciembre del 2012 por una suma de ¢50.745.897.408 millones.

c- Dividendos pagados al banco nacional.

- *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.

- *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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la 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 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

La Normativa 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGE 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
Balance General
Al 30 setiembre 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

<u>Activo</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de créditos	₡	10.316.870.335	8.617.926.421
Créditos vigentes		9.391.471.731	7.873.264.464
Créditos vencidos		818.193.262	712.689.272
Créditos en cobro judicial		274.931.465	89.649.029
Productos por cobrar		2.493.075	45.812.191
Cartera de créditos entreg. en Fideicomiso		63.820.095	-
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(231.546.218)	(103.488.535)
Otros activos		2.501.262.062	797.839.625
Total de activos	₡	<u>12.820.625.472</u>	<u>9.415.766.046</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Pasivo

Cuentas por pagar y provisiones	₡	26.381.751	24.988.338
Otros pasivos		27.084.354	19.904.453
Total de pasivo	₡	<u>53.466.105</u>	<u>44.892.791</u>

Patrimonio

Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19 a)	₡	12.243.803.201	8.750.108.360
Resultado del período		<u>523.356.166</u>	<u>620.764.895</u>
Total del patrimonio	₡	<u>12.767.159.367</u>	<u>9.370.873.255</u>
Total de pasivo y patrimonio	₡	<u>12.820.625.472</u>	<u>9.415.766.046</u>
Otras cuentas de orden deudoras	₡	<u>409.980.627</u>	<u>245.404.239</u>

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Estado de Resultados

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

		2013	2012
Ingresos financieros	₡	855.610.028	776.059.432
Ingresos por recuperación de activos y diminución de provisión		8.858.486	125.129
Gasto por estimación de deterioro de activos		(232.778.519)	(85.100.298)
Resultado financiero bruto		631.689.995	691.084.263
Otros ingresos de operación		123.076	468.722
Otros gastos de operación		(15.077.088)	(8.363.118)
Resultado operacional bruto		616.735.983	683.189.867
Gastos administrativos		(93.379.815)	(62.424.972)
Resultado del período	₡	<u>523.356.168</u>	<u>620.764.895</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

a) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

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

	2013	2012
Comercio	₡ 3.803.052.192	3.549.423.588
Servicios	2.894.485.458	2.521.629.420
Industria de manufactura y extracción	591.629.026	491.573.612
Agricultura y silvicultura	1.450.642.399	909.966.933
Ganadería, caza y pesca	1.144.045.031	1.008.247.814
Transporte y telecomunicaciones	438.848.430	17.173.532
Turismo	161.893.922	177.587.866
Total créditos directos	<u>10.484.596.458</u>	<u>8.675.602.765</u>
Productos por cobrar	63.820.095	45.812.191
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(231.546.218)	(103.488.535)
Total de la cartera de créditos	₡ 10.316.870.335	8.617.926.421

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 8,5% y 14,05% anual, promedio de 10,83% anual, para las operaciones en colones (entre 9% y 18,25% anual, promedio de 13,95% anual, para las operaciones en colones en el 2012).

ii. Cartera de crédito por morosidad

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

	2013	2012
Al día	₡ 9.399.363.202	7.887.142.066
De 1 a 30 días	535.885.780	497.037.944
De 31 a 60 días	113.710.846	115.330.542
De 61 a 90 días	171.090.657	100.320.786
De 91 a 120 días	69.140.467	10.893.269
De 121 a 180 días	2.673.004	54.080.350
181 días o más	192.732.502	10.797.808
Total de la cartera de créditos	<u>₡ 10.484.596.458</u>	<u>8.675.602.765</u>
Productos por cobrar	63.820.095	45.812.191
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(231.546.218)	(103.488.535)
Total de la cartera de créditos	₡ 10.316.870.335	8.617.926.421

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iii. Cartera de crédito por origen

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

	2013	2012
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 10.484.596.458	8.675.602.765
Total créditos directos	₡ 10.484.596.458	8.675.602.765
Productos por cobrar	63.820.095	45.812.191
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(231.546.218)	(103.488.535)
Total de la cartera de créditos	<u>₡ 10.316.870.335</u>	<u>8.617.926.421</u>

iv. Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	2013	2012
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 130 operaciones en el 2013 (97 operaciones en el 2012)	₡ 817.735.239	712.689.272
Cobro judicial, corresponde a 53 operaciones en el 2013, 3,82% de la cartera en el 2013 (16 operaciones en el 2012, 1,03%)	₡ 274.931.466	89.649.029
Total de intereses no percibidos	<u>₡ 5.422.018</u>	<u>157.615</u>

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 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 ₡5.422.018 (aumento), (₡157.615 (aumento) en el 2012), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 30 de setiembre de 2013, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡115.930.410 (₡23.075.635 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

v. Productos por cobrar por cartera de crédito

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

	2013	2012
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 27.982.857	24.125.232
Sobre cartera de crédito vencida	10.823.860	12.089.595
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	25.013.378	9.597.364
	<u>₡ 63.820.095</u>	<u>45.812.191</u>

b) Administración de riesgos

Riesgo de crédito

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

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

Nota	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Cartera de préstamos		
Principal directo	45-a ₡ 10.484.596.458	8.675.602.765
Cuentas y productos por cobrar	<u>63.820.095</u>	<u>45.812.191</u>
Valor en libros. bruto	<u>10.548.416.553</u>	<u>8.721.414.956</u>
Estimación para créditos incobrables (contable)	<u>(231.546.218)</u>	<u>(103.488.535)</u>
Valor en libros. neto	<u>₡ 10.316.870.335</u>	<u>8.617.926.421</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de préstamos

Saldos totales:

A1	₡	9.256.307.034	7.094.979.689
A2		123.109.121	67.807.855
B1		152.095.777	155.666.054
B2		14.089.900	-
C1		354.582.693	278.388.118
C2		26.349.980	815.346
D		149.326.949	140.221.913
E		472.455.099	80.250.119
		<hr/> 10.548.316.553	<hr/> 7.818.129.094

Estimación estructural

(registro auxiliar - base
datos)

Valor en libros. neto

	(218.957.552)	(76.427.603)
₡	<hr/> 10.329.359.001	<hr/> 7.741.701.491

Cartera de crédito directa

2013 2012

Cartera de préstamos evaluada
individualmente con
estimación:

A1	₡	4.831.049.115	3.301.400.770
A2		56.405.054	30.506.896
B1		67.604.486	89.701.026
B2		12.379.793	-
C1		238.058.443	93.988.889
C2		23.093.341	27.337.660
D		107.301.401	13.634.623
E		382.234.136	185.132
		<hr/> 5.718.125.769	<hr/> 3.741.968.995

Estimación estructural (registro
auxiliar - base datos)

Valor en libros. neto

	(218.957.552)	(132.133.420)
₡	<hr/> 5.499.168.217	<hr/> 3.609.835.575

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de préstamos con atraso
pero sin estimación:

A1	₡	96.350.917	217.442.911
A2		25.907.294	15.298.152
B1		58.073.019	38.006.696
B2		1.710.107	-
C1		26.503.495	16.111.872
C2		3.256.639	29.331.274
D		31.918.857	9.941.524
E		46.716.957	52.880
Valor en libros	₡	<u>290.437.285</u>	<u>326.185.308</u>

Cartera de crédito directa

2013 2012

Antigüedad de la cartera de
préstamos

1 – 30 días	₡	125.477.696	234.948.726
31 – 60 días		60.086.842	76.377.069
61 – 90 días		28.235.197	10.124.976
91 – 180 días		38.753.859	4.734.537
Mayor a 180 días		37.883.691	-
Valor en libros	₡	<u>290.437.285</u>	<u>326.185.308</u>

Cartera de préstamos al día.
sin estimación:

A1	₡	4.328.907.003	4.435.886.206
A2		40.796.773	32.887.275
B1		26.518.272	68.989.621
C1		90.020.754	100.976.572
C2		-	7.379.271
D		10.106.691	6.708.537
E		43.504.006	433.170
Valor en libros	₡	<u>4.539.853.499</u>	<u>4.653.260.652</u>

Valor en libros. bruto

10.548.416.553

8.721.414.956

Estimación para créditos
incobrables (base datos)

(218.957.552)

(132.133.420)

(Exceso) insuficiencia de
estimación sobre la

estimación estructural

450.503.770

28.644.886

Valor en libros. neto

45-a ₡ 10.779.962.771

8.617.926.421

Préstamos reestructurados

45-d ₡ 115.930.410

23.075.635

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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	₡ 9.256.307.035	9.241.149.762
A2	123.109.121	122.363.519
B1	152.095.777	149.936.658
B2	14.089.900	12.851.921
C1	354.582.693	329.710.615
C2	26.349.980	17.230.434
D	149.326.949	127.866.862
E	472.455.098	328.349.231
	₡ 10.548.316.553	10.329.459.002

2012		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 7.954.887	7.943.940.351
A2	78.692.323	78.284.685
B1	196.697.343	194.830.998
C1	211.077.334	200.560.540
C2	64.048.205	57.392.859
D	30.284.683	27.971.216
E	185.885.181	86.480.887
	₡ 8.721.414.956	8.589.281.536

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

	Más de 180 días	2013	2012
		₡ 37.883.691	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Préstamos reestructurados:

Al 30 de setiembre el detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

	2013	2012
Préstamos reestructurados	₡ 115.930.410	<u>23.075.635</u>

Categorías de riesgo

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

	2013	2012
Clasificación del deudor		
Grupo 1	₡ 505.053.544	336.588.636
Grupo 2	<u>10.043.363.009</u>	<u>8.384.826.320</u>
	<u>₡ 10.548.416.553</u>	<u>8.721.414.956</u>

Calificación de los deudores

Al 30 de setiembre, el detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGE 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	2013	2012
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 9.256.307.034	7.954.729.887
A2	Mora igual o menor a 60 días	123.109.121	78.692.323
B1	Mora igual o menor a 60 días	152.195.777	196.697.343
B2	Mora igual o menor a 60 días	14.089.900	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	354.582.693	211.077.334
C2	Mora igual o menor a 90 días	26.349.980	64.048.205
D	Mora igual o menor a 120 días	149.326.949	30.284.683
E	Mora mayor 120 u otro factor	472.455.099	185.885.181
		<u>₡ 10.548.416.553</u>	<u>8.721.414.956</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de crédito por sector

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Agricultura y silvicultura	₡ 1.465.487.807	917.694.435
Ganadería, caza y pesca	1.158.955.395	1.025.274.143
Industria de manufactura y extracción	595.400.173	493.543.133
Comercio	3.823.353.459	3.561.316.018
Transporte y telecomunicaciones	440.548.380	17.173.532
Servicios	2.901.543.888	2.527.781.755
Turismo	163.127.451	178.631.940
	₡ <u>10.548.416.553</u>	₡ <u>8.721.414.956</u>

Cartera de crédito según ubicación geográfica

Al 30 de setiembre, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa	
	2013	2012
Centroamérica	₡ <u>10.548.416.553</u>	₡ <u>8.721.414.956</u>

Cartera de crédito según el tipo de garantía

Al 30 de setiembre, 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	₡ 16.236.776	13.456.938
Cédula hipotecaria	-	4.379.800
Cesión préstamos	25.004.665	-
Hipotecaria	6.450.601.048	5.624.874.684
Fianza	3.343.885.092	2.855.727.919
Fideicomiso	143.251.454	111.880.370
Valores	58.275.042	45.402.134
Prendaria	509.854.221	63.657.183
Otras	1.308.255	2.035.928
	₡ <u>10.548.416.553</u>	₡ <u>8.721.414.956</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	2013	2012
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 1.637.119.746	1.319.701.273
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	4.797.612.099	4.117.271.812
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	2.105.576.187	1.853.923.531
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	1.252.324.294	1.032.063.208
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	755.784.227	398.455.133
	₡ 10.548.416.553	8.721.414.956

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

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

- i. Los bancos privados deben mantener en el Banco Nacional y en el Banco de Costa Rica un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. tanto en moneda nacional como extranjera.
- ii. 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.
- iii. Los bancos privados deben instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales. dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo. distribuidas en las regiones Chorotega. Pacífico Central. Brunca. Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%). una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. en moneda local y extranjera. en créditos dirigidos a los programas que. para estos efectos y por decreto. obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo. que se colocarán a una

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 el Fondo de Crédito para el Desarrollo deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

Fondo de Crédito para el Desarrollo
Balance de Situación
Al 30 de setiembre de 2013

<u>Activo</u>	<u>2013</u>
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 123.328.202.417
Cuentas y productos por cobrar	5.028.531
Otros activos	<u>2.520.196.707</u>
Total de activo	<u>₡ 125.853.427.655</u>

<u>Pasivo</u>	
Obligaciones con entidades	₡ 125.026.167.482
Cuentas por pagar y provisiones	<u>111.019.996</u>
Total de pasivo	<u>₡ 125.137.187.478</u>

<u>Patrimonio</u>	
Ajustes al patrimonio	247.330.723
Resultado del Periodo	<u>468.909.454</u>
Total del patrimonio	<u>₡ 716.240.177</u>
Total de pasivo y patrimonio	<u>₡ 125.853.427.655</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Estado de Resultados

Período de nueve meses terminado 30 setiembre 2013

	2013
Ingresos financieros	₡ 4.664.050.966
Gastos financieros	<u>(2.826.910.224)</u>
Resultado financiero bruto	<u>1.837.140.742</u>
Gastos operativos	<u>(1.368.231.287)</u>
Resultado del período	<u>₡ 468.909.455</u>

a) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2013
Disponibles para la venta	₡ 121.302.407.598
Productos por cobrar	<u>2.025.794.818</u>
	<u>₡ 123.328.202.417</u>

2013

Disponibles para la venta:

Emisores del país:

Gobierno de Costa Rica	₡ 54.284.197.354
Bancos del Estado	<u>42.970.996.883</u>
	<u>97.255.194.237</u>

Emisores del exterior:

Gobiernos	7.498.939.929
Emisores privados	14.117.741.620
Bancos privados	<u>2.430.531.812</u>
Sub total	<u>24.047.213.361</u>

Productos por cobrar sobre inversiones	₡ 2.025.794.819
	<u>₡ 123.328.202.417</u>

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 0.00% y 11.8% anual para los títulos en colones; entre 0.50% y 7.10% anual para los títulos en US dólares y una tasa de interés de 0.75% anual para los títulos en euros.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 30 de setiembre 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 ¢ 247.330.723, la cual se encuentra registrada en la cuenta de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones.

Al 30 de setiembre de 2013, se muestran los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera de la siguiente manera:

Activos

Moneda nacional:

	2013
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios	¢ 13.977.480.730
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios	28.679.561.040
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	630.991.468
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	1.392.162.750
Impuesto sobre la renta diferido	5.028.530
Saldos con otros departamentos	<u>1.447.492.050</u>
Sub Total	<u>46.132.716.568</u>

Moneda extranjera:

Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios	¢ 26.545.860.345
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	27.421.300.635
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior Recursos propios	18.132.364.539
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior Recursos propios	5.914.848.836
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	633.632.293
Saldos con otros departamentos	<u>1.072.704.440</u>
Sub Total	<u>79.720.711.088</u>
Total	<u>¢ 125.853.427.656</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Pasivos

Moneda nacional:

Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡	46.129.772.333
Impuesto sobre la renta diferido		111.019.995
Sub Total		<u>46.240.792.328</u>

Moneda extranjera:

Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡	78.896.395.150
Sub Total		<u>78.896.395.150</u>
Total	₡	<u>125.137.187.478</u>

b) Obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, las obligaciones con entidades corresponden a los saldos de las cuentas corrientes que cada uno de los bancos privados mantienen en el Banco Nacional de Costa Rica, uno de los bancos administradores del FCD en conjunto con el Banco de Costa Rica, según lo requerido por el oficio CR/SBD-014-2013 emitido por la Secretaría Técnica del Consejo Rector.

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

c) Ingresos financieros

Por el período de nueve meses el 30 de setiembre, los ingresos financieros, se detallan a continuación:

	2013
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	₡ 2.598.479.931
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1.178.434.931
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	719.767.572
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	17.724.227
	<u>₡ 4.514.406.661</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

d) Gastos financieros

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre, los gastos financieros se detallan como sigue:

	2013
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 861.808.385
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	890.546.453
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	<u>1.074.555.386</u>
	<u>₡ 2.826.910.224</u>

e) Otros gastos operativos

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre, los otros gastos de operación se detallan como sigue:

	2013
Comisiones por servicios bursátiles	₡ 18.563.113
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	20.550.591
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	212.659.064
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)	1.116.458.503
Gastos operativos varios	<u>16</u>
	<u>₡ 1.368.231.287</u>

(1) El traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo, correspondiente al 85% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. El cálculo se realiza una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 85% según lo indicado en la normativa vigente. Ley 8634, artículo 35. Gaceta nº 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto N° 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta N° 22 del 01 de diciembre del 2008. La distribución de este traslado se realiza de la siguiente manera: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 62% por ₡913.889.804, Fondo de Avales un 37% por ₡196.690.464 y Fondo de Servicios de Desarrollo un 1% por ₡5.868.235, de los cuales son depositados en las respectivas cuentas corrientes.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

f) Administración de riesgos

i. Gestión de riesgo de mercado y liquidez

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

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

Composición del portafolio

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

Rentabilidad

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

Riesgo de precio

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo cambiario

Es la máxima pérdida esperada de valor presente para un horizonte temporal específico con un nivel de confianza, producto de movimientos adversos en los tipos de cambio. Se utiliza para ello el sistema interno de modelación desarrollado en la plataforma Matlab, el cual permite determinar un VaR de tipo de cambio, que multiplicado por la posición en

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

moneda mantenida por el portafolio (sea esta larga o corta), establece la mayor pérdida ocasionada por volatilidades en el tipo de cambio.

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

Riesgo de liquidez

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

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

Se utilizan los saldos de cuentas a la vista y certificados de depósitos a plazo del Sistema 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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

ii. Gestión de riesgo de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

			<u>2013</u>
<i>US Dólares</i>			
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades			US\$ 155.157.973
Otros activos			1.447.304
Total de activos			<u>US\$ 156.605.227</u>

			<u>2013</u>
<i>Pasivos:</i>			
Obligaciones con entidades			US\$ 154.977.918
Total de pasivos			<u>US\$ 154.977.918</u>
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares			<u>US\$ 1.627.359</u>

			<u>2013</u>
<i>Euros</i>			
<u>Activos:</u>			
Inversiones en instrumentos financieros			€ 3.110.012
Otros activos			<u>536.981</u>
Total de activos			<u>€ 3.646.993</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades			€ 3.615.237
Total de pasivos			<u>€ 3.615.237</u>
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros			<u>€ 31.756</u>

(47) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

- Indicadores de riesgo
- Otras concentraciones de activos y pasivos