

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de marzo de 2013

(Con cifras correspondientes al 2012)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 31 DE MARZO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	4	688,872,981,944	618,434,837,636
Efectivo		62,578,339,811	47,487,438,772
Depositos a la vista en el BCCR		493,457,560,428	452,139,925,307
Depositos a la vista en Entidades financieras del país		5,059,835,143	8,934,540,999
Depositos a al vista en Entidades financieras del exterior		97,059,928,807	92,530,699,160
Otras disponibilidades		30,715,596,398	17,341,044,968
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		1,721,357	1,188,430
Inversiones en instrumentos financieros	5	834,272,700,331	492,613,854,553
Disponibles para la venta		791,264,086,708	455,839,690,581
Mantenidas al vencimiento		34,023,830,506	32,056,830,440
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		207,210	7,478,893
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		9,582,374,410	5,319,614,850
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(597,798,503)	(609,760,211)
Cartera de créditos	6	2,592,686,651,033	2,340,247,563,161
Créditos vigentes		2,382,326,854,954	2,177,810,949,949
Créditos vencidos		166,023,644,669	111,084,477,599
Créditos en cobro judicial		70,468,372,377	68,602,408,604
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		19,563,054,841	17,367,615,327
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(45,695,275,808)	(34,617,888,318)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	1,578,050,144	1,902,543,519
Comisiones por cobrar		105,333,887	140,121,268
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		112,798,118	95,273,363
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,337,931,117	1,734,028,529
Otras cuentas por cobrar	15-c	2,466,489,465	1,712,890,530
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1,500,890	2,214,981
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(2,446,003,333)	(1,781,985,152)
Bienes realizables	8	27,196,182,467	18,719,888,730
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		75,478,538,214	51,838,882,973
Otros bienes realizables		1,756,777	2,668,316
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(48,284,112,524)	(33,121,662,559)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	68,091,552,333	60,982,283,380
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso	10	143,737,705,921	137,311,960,205
Otros activos	11	19,430,115,707	24,439,709,998
Cargos diferidos		1,661,116,069	1,967,444,220
Activos intangibles		3,352,529,797	694,098,393
Otros activos		14,416,469,841	21,778,167,385
TOTAL DE ACTIVOS		4,375,865,939,880	3,694,652,641,182

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

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR
AL 31 DE MARZO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Nota	2013	2012
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12	3,355,251,303,554	2,975,801,826,175
Capatciones y otras obligaciones a la vista		1,955,154,593,095	1,790,129,390,451
Capatciones y otras obligaciones a plazo		1,377,238,800,463	1,172,156,032,944
Cargos por pagar por obligaciones con el público		22,857,909,996	13,516,402,780
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	215,274,900	237,108,190
Obligaciones a plazo con el BCCR		215,235,689	237,059,410
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		39,211	48,780
Obligaciones con entidades	14	429,663,081,571	187,789,904,340
Obligaciones a la vista con entidades financieras		147,416,505,053	32,153,134,881
Obligaciones con entidades financieras a plazo		279,788,086,837	153,893,431,751
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		2,458,489,681	1,743,337,708
Cuentas por pagar y provisiones		106,800,687,977	108,912,291,105
Impuesto sobre la renta diferido	15-c	14,090,553,360	11,029,502,679
Provisiones	16	44,451,764,903	53,565,048,894
Otras cuentas por pagar diversas	17	48,258,369,714	44,317,739,532
Otros pasivos	18	45,559,740,304	32,503,165,146
Ingresos diferidos		1,910,817,007	2,307,047,429
Estimación por deterioro de créditos contingentes		346,336,953	346,391,287
Otros pasivos		43,302,586,344	29,849,726,430
TOTAL DE PASIVOS		3,937,490,088,306	3,305,244,294,956
PATRIMONIO			
Capital social		118,130,303,482	67,384,406,074
Capital pagado		118,130,303,482	67,384,406,074
Ajustes al patrimonio	19-a	57,255,124,951	47,763,116,853
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	19-b	49,226,216,504	49,062,776,722
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-c	5,349,356,292	(5,547,633,587)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	19-c	(1,803,898,467)	(126,397,987)
Superávit por revaluación de otros activos		70,246,625	70,246,625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	19-d	4,413,203,997	4,304,125,080
Reservas patrimoniales	1-t	196,909,225,981	170,958,556,380
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		41,115,954,815	77,841,742,428
Resultado del período		12,721,439,144	16,710,416,131
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	43	12,243,803,201	8,750,108,360
TOTAL DEL PATRIMONIO		438,375,851,574	389,408,346,226
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		4,375,865,939,880	3,694,652,641,182
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	410,207,836,840	389,343,473,085
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	943,550,900,066	821,888,769,223
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		84,541,032,795	87,477,723,502
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		859,009,867,270	734,411,045,721
CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS		40,680,505,570	35,791,085,806
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	11,549,065,353,970	9,670,922,775,147
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		4,931,474,377,959	4,214,201,074,210
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		633,822,171,239	622,939,026,157
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		410,324,343,359	164,910,092,711
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		5,573,444,461,413	4,668,872,582,069

Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solís
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR
PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

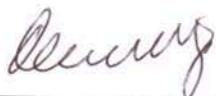
	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	23	37,616,033	54,983,667
Por inversiones en instrumentos financieros	23	10,199,140,191	6,179,708,445
Por cartera de crédito	24	68,774,564,771	64,996,907,690
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	1-c	2,086,191,381	1,382,698,924
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		4,369,980,865	805,800,819
Por ganancia en instrumentos derivados	5-b	96,234,883	77,037,664
Por otros ingresos financieros	25	721,012,733	792,644,768
Total de ingresos financieros		86,284,740,857	74,289,781,977
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26	34,456,944,429	24,114,532,756
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		479,735	790,625
Por obligaciones con entidades financieras		2,651,711,540	1,807,861,884
Por pérdidas en instrumentos derivados	5-b	191,242,234	78,401,178
Por otros gastos financieros		40,317,083	180,985,179
Total de gastos financieros		37,340,695,021	26,182,571,622
Por estimación de deterioro de activos	27	9,780,048,170	14,223,077,926
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	3,544,414,249	4,913,491,182
RESULTADO FINANCIERO		42,708,411,915	38,797,623,611
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	29	18,128,354,654	17,519,006,085
Por bienes realizables		1,179,207,690	6,266,097,936
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		1,273,755,107	1,043,551,273
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1,319,802,342	321,870,922
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		614,669,063	153,029,422
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		11,355,891	-
Por cambio y arbitraje de divisas		4,204,030,922	4,969,342,312
Por otros ingresos con partes relacionadas		90,382,116	74,522,712
Por otros ingresos operativos	30	2,023,768,184	1,222,426,458
Total otros ingresos de operación		28,845,325,969	31,569,847,120

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

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR
PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

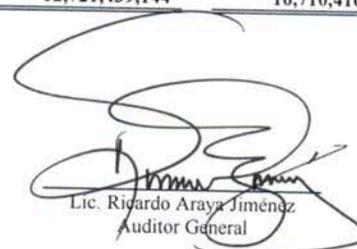
		2013	2012
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,162,603,460	895,959,991
Por bienes realizables		7,912,711,106	6,067,515,380
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	31	-	32,240,069
Por bienes diversos		35,725,013	30,157,222
Por provisiones		4,137,067,466	3,988,747,732
Por cambio y arbitraje de divisas	32	73,435	-
Por otros gastos con partes relacionadas		11,205,900	11,360,175
Por otros gastos operativos		8,908,750,078	7,891,527,301
Total otros gastos de operación	33	<u>22,168,136,458</u>	<u>18,917,507,870</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>49,385,601,426</u>	<u>51,449,962,861</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		27,267,494,630	28,080,497,473
Por otros gastos de administración	34	13,223,902,326	11,256,166,889
Total gastos administrativos	35	<u>40,491,396,956</u>	<u>39,336,664,362</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>8,894,204,470</u>	<u>12,113,298,499</u>
Impuesto sobre la renta		-	1,944,405,460
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	15-a	-	687,609,504
Disminución de impuesto sobre renta de periodos anteriores	15-a	6,524,041,757	8,664,967,017
Participaciones sobre la utilidad	36	2,699,681,299	3,040,845,431
Disminución de participaciones sobre la utilidad	36	2,874,216	229,792,002
RESULTADO DEL PERIODO		<u>12,721,439,144</u>	<u>16,710,416,131</u>



Dr. Fernando Naranjo Villalobos
Gerente General



Lic. Gerardo Gómez Solís
Contador General



Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

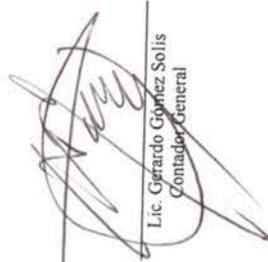
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR
PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2012
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio					Reservados acumulados al principio del período	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			
Saldos al 01 de enero de 2012	67.384.406.074	49.062.776.722	(2.126.131.456)	70.246.625	4.748.546.228	51.755.438.119	95.539.932.438	6.594.382.272	376.925.689.010
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(3.707.907.616)	-	-	(3.707.907.616)	-	-	(3.707.907.616)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	160.007.498	-	-	160.007.498	-	-	160.007.498
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	16.710.416.131	-	16.710.416.131
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital	-	-	-	-	(444.421.148)	(444.421.148)	(15.304.026.273)	-	(16.710.416.131)
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	(5.443.835)	-	(444.421.148)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.443.835)
Saldos al 31 de marzo de 2012	67.384.406.074	49.062.776.722	(5.674.031.574)	70.246.625	4.304.125.080	47.763.116.853	94.552.158.559	2.155.726.088	(232.993.814)
								8.750.108.360	389.408.346.226

Saldos al 01 de enero de 2012
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido
Reservas legales y otras reservas estatutarias
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo
Saldos al 31 de marzo de 2012


Dr. Fernando Naranjo Villalobos


Lic. Gerardo González Solís
Contador General


Lic. Ricardo Araya Jiménez

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SIN CONSOLIDAR
PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2013
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio		Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Superávit por revaluación de instrumentos financieros restringidos	Superávit por revaluación de otros activos	Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos								
19	Capital social	118.130.303.482	49.124.271.353	(1.859.605.729)	70.246.625	4.800.856.179	170.958.556.380	70.844.594.054	8.750.108.360	420.819.330.704
		-	-	7.208.962.021	-	-	-	-	-	7.208.962.021
		-	-	(1.803.898.467)	-	-	-	-	-	(1.803.898.467)
		-	-	-	-	-	25.950.669.601	12.721.439.144	-	12.721.439.144
		-	-	-	(387.652.182)	-	-	(25.950.669.601)	-	(387.652.182)
		-	-	-	-	-	-	7.427.052	-	7.427.052
		-	101.945.151	-	-	-	-	(291.701.849)	-	(291.701.849)
		118.130.303.482	49.226.216.504	3.545.457.825	70.246.625	4.413.203.997	196.900.225.981	(3.493.694.841)	3.493.694.841	101.945.151
								53.837.393.959	12.243.803.201	438.375.851.574

Saldos al 01 de enero de 2013

Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido

Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido

Resultado del período

Reservas legales y otras reservas estatutarias

Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas

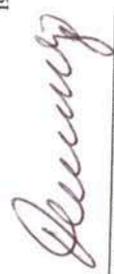
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital

Participación sobre la utilidad 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

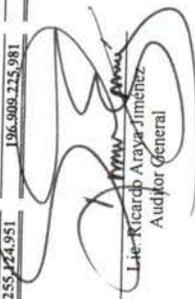
Saldos al 31 de marzo de 2013



Dr. Fernando Naranjo Villalobos



Lic. Gerardo Górriz Solís
Contador General

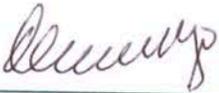


Lic. Ricardo Araya Jiménez
Auditor General

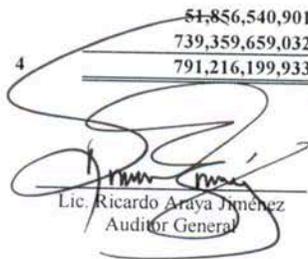
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2013
(Con cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		12,721,439,144	16,710,416,131
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		-	-
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		(8,392,635,697)	(2,293,747,776)
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		6,713,173,271	9,154,999,032
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		(165,989)	(8,587,744)
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		6,273,832,227	4,275,568,741
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(22,815,024,987)	(44,851,104,889)
Depreciaciones y amortizaciones		3,358,379,782	2,895,353,030
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(1,945,827,296)	(474,900,344)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(1,273,755,107)	(1,043,551,273)
Participaciones sobre la utilidad		2,699,681,299	3,040,845,431
Impuesto sobre la renta diferido		(329,821,571)	(603,451,594)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 - a	-	1,944,405,460
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(78,973,704,962)	(71,176,616,135)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		26,787,563,529	18,891,508,382
		<u>(55,176,866,357)</u>	<u>(63,538,863,548)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(75,976,484,622)	(67,816,248,535)
Bienes realizables		(4,111,559,593)	(8,500,387,605)
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		12,769	204,191
Otros activos		369,062,609	(13,039,822,216)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		350,794,020,928	118,595,077,890
Otras cuentas por pagar y provisiones		9,466,156,180	35,492,845,304
Otros pasivos		(6,391,368,284)	13,382,785,054
		<u>218,972,973,630</u>	<u>14,575,590,535</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		76,260,232,172	71,944,394,433
Impuesto sobre la renta pagado		(1,256,795,956)	(1,770,859,043)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(24,933,566,971)	(17,263,735,014)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>269,042,842,875</u>	<u>67,485,390,911</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(4,505,648,051,141)	(1,703,480,800,612)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		4,250,572,419,117	1,701,709,262,848
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,706,761,224)	(3,356,861,675)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		29,446,340	24,785,783
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		2,177,898	32,240,066
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(257,750,769,010)</u>	<u>(5,071,373,590)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		85,644,035,000	8,150,250,126
Pago de obligaciones		(45,079,567,964)	(11,742,638,444)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento		<u>40,564,467,036</u>	<u>(3,592,388,318)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>51,856,540,901</u>	<u>58,821,629,003</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>739,359,659,032</u>	<u>616,092,530,461</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>791,216,199,933</u>	<u>674,914,159,464</u>


 Dr. Fernando Naranjo Villalobos
 Gerente General


 Lic. Gerardo Gómez Solís
 Contador General


 Lic. Ricardo Araya Jiménez
 Auditor General

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

31 de marzo 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 31 de marzo de 2013 y de 2012, el Banco cuenta con 175 oficinas (171 en el 2012) y tiene bajo su control 461 cajeros automáticos (454 en el 2012) y cuenta con 5.430 empleados (5.331 en el 2012). La dirección del sitio web es www.bncr.fi.cr.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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.

(Continúa)

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 31 de marzo, 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 Complementarias S.A.	BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BICSA Corporación Financiera, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.	
	BN Valores Puesto de Bolsa, S.A.					
Activos	¢	65.581.196.126	10.484.143.990	4.361.129.211	355.157.245.029	781.954.978
Pasivos	¢	48.238.541.063	2.730.184.355	624.704.661	316.550.614.454	150.696.038
Patrimonio	¢	16.257.654.194	7.139.290.572	3.501.623.077	37.332.875.468	619.903.049
Resultado del período	¢	1.085.000.869	614.669.063	234.801.473	1.273.755.107	11.355.891
Cuentas de orden	¢	1.289.056.745.149	671.417.973.089	270.712.142.837	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

2012

	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.	BICSA Corporación Financiera, S.A.	BN Corredora de Seguros, S.A.
Activos	¢ 46.451.672.572	9.169.401.703	3.859.740.617	332.474.024.484	665.716.641
Pasivos	¢ 31.765.435.225	2.370.485.629	387.277.807	297.005.345.573	130.351.675
Patrimonio	¢ 14.508.133.746	6.645.886.652	3.328.695.489	34.425.127.638	535.364.966
Resultado del período	¢ 178.103.601	153.029.422	143.767.321	1.043.551.273	-
Cuentas de orden	¢ 1.322.799.492.500	518.455.417.925	223.601.251.465	-	-

(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 31 de marzo de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢492,72 y ¢504,65 (¢502,58 y ¢513,58 en el 2012) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013, el tipo de cambio en euros se estableció en ¢621,96 y ¢651,96 (¢659,68 y ¢689,93 en el 2012) por €1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de marzo de 2013, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢492,72 por US\$1,00 (¢502,58 por US\$1,00 en el 2012), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra del 31 de marzo de 2013, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2013, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢629,30 por €1,00 (¢670,79 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 31 de marzo de 2013, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ¢806.92 por UD1, 00 (¢760.27 por UD1,00 en el 2012), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de marzo de 2013, generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢29.294.642.486 y ganancias por ¢31.380.833.867, para una ganancia neta de ¢2.086.191.381 (pérdidas por diferencias por ¢18.865.514.494 y ganancias por ¢20.248.213.418 para el 2012, para una ganancia neta de ¢1.382.698.924). 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 año terminado el 31 de marzo de 2013, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢333.680.719 (ganancias de ¢51.091.442 en el 2012) (véase nota 30), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢28.423.646 (pérdidas de ¢129.158.364 en el 2012) (véase nota 33).

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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.

(Continúa)

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 (SUGEF), 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).

(Continúa)

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. (PIPICA). 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

Al 31 de marzo de 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 31 de marzo 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 ₡346.336.953 y ₡346.391.287, respectivamente (véase nota 18).

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

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

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(Continúa)

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 31 de marzo de 2013, el Banco efectuó 6 avalúos de Edificios y 6 avalúos de Terrenos por medio de peritos independientes y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de (¢677,032,748), (0 avalúos al 31 marzo de 2012).

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.

(Continúa)

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 computo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler

(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.

(Continúa)

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 31 de marzo 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.

(Continúa)

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 SUGEF 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 fueren 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.

(Continúa)

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 31 de marzo 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.

(Continúa)

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 31 de marzo de 2013, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ₡28.685.404.446 (₡34.754.363.078 en el 2011), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidaria 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 Solidaria, 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 devengan.

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

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

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

(Continúa)

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.

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

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

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

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

(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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 31 de marzo 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 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

i. Corriente:

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

Al 31 de marzo de 2013, el Banco incurrió en obligación fiscal, por cuanto la metodología - Ad Hoc BNCR - misma utilizada en los periodos 2007, 2008 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013, usa el saldo promedio anual de las obligaciones con el público, disminuyendo los saldos promedios anuales de las cuentas de disponibilidades y cartera de crédito, con el fin de obtener el monto de lo disponible para el portafolio de inversiones. De lo anteriormente descrito, se obtuvo que los ingresos gravables fueran superiores a los gastos deducibles, resultando en una obligación tributaria para este período fiscal.

Al 31 de marzo 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. Al 31 de marzo de 2012, se ha registrado un impuesto sobre la renta corriente por pagar por un monto de ₡1.256.795.956, basado en dicha metodología (véase nota 15 y 17).

ii. Diferido:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(w) Combinación de estados financieros de los departamentos

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

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

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

(x) Uso de estimaciones

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

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso por intereses

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(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 los recursos correspondientes a las utilidades del año anterior, *durante el segundo trimestre de cada año*. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2013	2012	
Disponibilidades	¢ 495.851.735.156	446.825.910.702	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 104.305.083.786	43.456.841.316	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Inversiones en instrumentos financieros	¢ -	4.180.151.822	Garantía para operaciones en el sistema SINPE
Otros activos (véase nota 11)	¢ 197.538.618	196.385.526	Depósitos en garantía

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2013, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ¢495.851.735.156 (¢446.825.910.702 en el 2012).

Al 31 de marzo, 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
Bono de deuda Externa	Garantía Credit Suisse-Bonos del Exterior	¢ 74.610.472.684	-
Bono de deuda Externa	Garantía Barclays-Bonos del Tesoro EU	¢ 28.918.452.937	43.456.841.316
Bono de deuda Externa	Garantía para operaciones en el Sistema SINPE	¢ 776.158.165	4.180.151.822
Oros activos	Depósito en garantía	¢ 197.538.618	196.385.526
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	¢ 328.882.064.811	285.623.217.778
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€ 8.543.304	10.386.368
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$ 327.961.863	306.887.702

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	¢ 10.277.554.070	290.019.806
Otras comisiones por cobrar	12.209.539	9.094.034
Cuentas por cobrar	72.446.538	52.598.235
	<u>¢ 10.362.210.147</u>	<u>351.712.075</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 1.160.983.691	3.839.519.874
Captaciones a plazo y productos por pagar	5.105.315.859	11.587.154.636
	<u>¢ 6.266.299.550</u>	<u>15.426.674.510</u>
Ingresos:		
Financieros	¢ 3.172.266	2.874.657
Operativos	122.897.264	105.296.217
	<u>¢ 126.069.530</u>	<u>108.170.874</u>
Gastos:		
Financieros	¢ 124.157.888	230.425.929
Operativos	11.550.222	11.360.175
	<u>¢ 135.708.110</u>	<u>241.786.104</u>

Al 31 de marzo, el monto pagado por remuneraciones al personal clave se presenta como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios de corto plazo	¢ 252.729.128	242.513.217
Otras remuneraciones	35.169.997	29.803.866
	<u>¢ 287.899.125</u>	<u>272.317.083</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(4) Disponibilidades

Al 31 de marzo, las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	¢ 688.872.981.944	618.434.837.636
Inversiones con vencimiento menores a dos meses	<u>102.343.217.987</u>	<u>56.479.321.834</u>
Disponibilidades y equivalente de efectivo	¢ <u>791.216.199.931</u>	<u>674.914.159.470</u>

Al 31 de marzo, el detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Moneda nacional:</i>		
Efectivo	¢ 36.637.438.690	26.918.662.650
Efectivo en tránsito	11.606.534.000	9.670.039.000
Banco Central de Costa Rica	323.552.419.484	288.132.251.183
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	5.059.835.143	8.934.540.999
Cheques por compensar y valores al cobro	28.723.597.867	12.906.033.721
<i>Moneda extranjera:</i>		
Efectivo	13.612.293.342	9.873.627.245
Efectivo en tránsito	722.073.779	1.025.109.877
Banco Central de Costa Rica	169.905.140.944	164.007.674.124
Bancos del exterior corresponsales	30.222.234.807	15.537.078.930
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	10.277.554.070	290.019.805
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	56.560.139.930	76.703.600.425
Cheques por compensar y valores al cobro	1.991.998.531	4.435.011.247
Productos por cobrar	<u>1.721.357</u>	<u>1.188.430</u>
	¢ <u>688.872.981.944</u>	<u>618.434.837.636</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Encaje legal

Al 31 de marzo, 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	¢	328.882.064.811	285.623.217.778
Extranjera		166.969.670.345	161.202.692.924
	¢	<u>495.851.735.156</u>	<u>446.825.910.702</u>

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

Al 31 de marzo 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 ¢493.457.560.428 y ¢452.139.925.307, 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 31 de marzo de cada año.

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

		2013	2012
Disponibles para la venta	¢	791.264.086.708	455.839.690.581
Mantenidas hasta el vencimiento		34.023.830.506	32.056.830.440
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura (1)		-	7.478.893
Venta a futuro de divisas – operaciones diferentes de cobertura (2)		207.210	-
Productos por cobrar		9.582.374.410	5.319.614.850
Estimación por deterioro de inversiones		(597.797.467)	(609.760.211)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura		(1.036)	-
	¢	<u>834.272.700.331</u>	<u>492.613.854.553</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 279.465.607.493	233.606.768.788
Banco Central de Costa Rica	204.400.557.943	33.162.764.459
Bancos del Estado	86.447.947.341	11.729.242.489
Bancos privados	8.028.166.374	2.254.852.418
Emisores privados	<u>50.474.505.752</u>	<u>17.645.095.811</u>
	<u>628.816.784.903</u>	<u>298.398.723.965</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	68.514.249.320	92.458.743.726
Emisores privados	12.424.971.237	13.387.626.891
Bancos privados	81.508.081.248	51.594.595.999
	<u>162.447.301.805</u>	<u>157.440.966.616</u>
	<u>791.264.086.708</u>	<u>455.839.690.581</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
Emisores del país	<u>34.023.830.506</u>	<u>32.056.830.440</u>
	<u>34.023.830.506</u>	<u>32.056.830.440</u>
Contratos a futuro de tasas de interés - operaciones de cobertura	-	7.478.893
Venta a futuro de divisas – operaciones diferentes de cobertura	207.210	-
Productos por cobrar sobre inversiones	9.582.374.410	5.319.614.850
Estimación por deterioro de inversiones	(597.797.467)	(609.760.211)
Estimación para operaciones con derivados diferente cobertura	(1.036)	-
	<u>¢ 834.272.700.331</u>	<u>492.613.854.553</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ (609.308.473)	(621.737.159)
Gasto por estimación (véase nota 27)	(1.036)	
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	167.025	8.587.744
Diferencias de cambio	11.343.981	3.389.204
Saldo al final del periodo	¢ <u>(597.798.503)</u>	<u>(609.760.211)</u>

Al 31 de marzo de 2013, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ¢597.797.467 (¢609.760.211 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 31 de marzo de 2013, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ¢1.036, se reconoce para el forward que mantiene el Banco con HSBC Bank Panamá, S.A., al cual se le asignó una categoría de riesgo de A1, lo que genera que se le asigne un 0,5% de estimación, según las categorías de riesgo establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Disponibles para la venta:</i>		
Valores del Banco Central de Costa Rica	¢ 204.400.557.753	33.162.764.349
Valores del sector público no financiero del país	278.689.449.228	229.426.617.372
Valores de entidades financieras del país	93.476.142.673	13.984.094.970
Valores de entidades financieras del exterior	17.120.081.153	55.048.934.716
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	41.798.295.335	45.547.563.334
Otras inversiones en valores del exterior	-	13.387.626.891
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios	45.500.000.000	12.100.000.000
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta	5.974.476.781	5.545.095.811
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	104.305.083.785	43.456.841.316
Instrumentos financieros restringidos por operaciones diferidas de liquidez	-	4.180.151.822
	<u>791.264.086.708</u>	<u>455.839.690.581</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>		
Valores del sector público no financiero del país	34.023.830.506	32.056.830.440
	<u>34.023.830.506</u>	<u>32.056.830.440</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>		
Contratos a futuro de tasas de interés Operación de cobertura	-	7.478.893
Ventas a futuro de divisas Operación diferente de cobertura	207.210	-
	<u>207.210</u>	<u>7.478.893</u>
Productos por cobrar	9.582.374.410	5.319.614.850
Estimación por deterioro de inversiones	(597.797.467)	(609.760.211)
Estimación por derivados diferente cobertura	(1.036)	-
	<u>¢ 834.272.700.331</u>	<u>492.613.854.553</u>

Al 31 de marzo de 2013, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4.00% y 12.9168% anual (entre 4,00% y 17,30% anual en el 2012) para los títulos en colones; entre 0.25% y 8.33% anual para los títulos en US dólares (entre 0,13% y 9,38% anual en el 2012); y entre 0.25% y 5.00% anual para los títulos en euros (0,25% y 5,00% anual en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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 ¢1.685.852.097 (pérdida no realizada por ¢3.547.900.118 en el 2012). De esta forma, Al 31 de marzo de 2013, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢3.545.457.825 (una pérdida no realizada de ¢5.674.031.574 en el 2012).

- (1) Durante el año 2011, el Banco adquirió un contrato de cobertura de tasas de interés el cual al 31 de marzo de 2012 tiene un valor razonable de ¢7.478.893. Al 31 de marzo de 2013 el valor razonable de esta operación presenta un saldo negativo. En la nota 5-b se brinda una descripción de esta operación.
 - (2) Durante el año 2012, el Banco adquirió un contrato forward con fines de inversión el cual tiene un valor razonable negativo al 31 de marzo de 2013. 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 (SUGEF), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2012 (véase nota 41).

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingreso por ganancia en instrumentos derivados	¢ 96.234.883	77.037.664
Gasto por pérdida en instrumentos derivados	<u>(191.242.234)</u>	<u>(78.401.178)</u>
	¢ <u>(95.007.351)</u>	<u>(1.363.514)</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 2013 y 2012, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

<i>Instrumentos Financieros Derivados:</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
<i>Derivados para cobertura de riesgos:</i>		
Contratos a futuro Tasas de Interés - Swaps	¢ <u>12,637,318</u>	¢ <u>77,037,664</u>
Sub total	12,637,318	77,037,664
<i>Derivados con fines de inversión:</i>		
Compras a futuro – forwards Diferente Cobertura	<u>82,595,400</u>	<u>-</u>
Sub total	82,595,400	-
<i>Derivados como Intermediario autorizado:</i>		
Compras a futuro forwards diferentes de cobertura	440,055.00	
Ventas a futuro forwards diferentes de cobertura	<u>562,110</u>	<u>-</u>
Sub total	<u>1,002,165</u>	<u>-</u>
Total Ingresos	¢ <u><u>96,234,883</u></u>	<u><u>77,037,664</u></u>
Gastos:		
<i>Derivados para cobertura de riesgos:</i>		
Contratos a futuro Tasas de Interés - Swaps	¢ <u>18,041,369</u>	¢ <u>78,401,178</u>
Sub total	18,041,369	78,401,178
<i>Derivados con fines de inversión:</i>		
Compras a futuro – forwards Diferente Cobertura	<u>172,279,800</u>	<u>-</u>
Sub total	172,279,800	-
<i>Derivados como Intermediario autorizado:</i>		
Compras a futuro forwards diferentes de cobertura	566,165	-
Ventas a futuro forwards diferentes de cobertura	<u>354,900</u>	<u>-</u>
Sub total	<u>921,065</u>	<u>-</u>
Total Gastos	<u><u>191,242,234</u></u>	<u><u>78,401,178</u></u>
	<u><u>(95,007,351)</u></u>	<u><u>(1,363,514)</u></u>

(Continúa)

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 nocional 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 nocional de este derivado se amortiza a razón de US \$4.444.444 semestrales.

Al 31 de marzo de 2013, presenta un nocional por un monto de US\$8.888.888, equivalente a ¢4.379.733.339 (US\$17.777.778 equivalente a ¢8.934.755.557 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 31 de marzo 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable de la cobertura, por un monto de US\$15.308, equivalente a ¢7.542.651, la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17). Al 31 de marzo de 2012, el Banco registró una valoración positiva por un monto de US\$14.881, equivalente a ¢7.478.893, la cual se encuentra registrada dentro de las cuentas de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5a).

✓ Derivados con fines de inversión

Forward:

El 14 de diciembre de 2012, se formaliza un forward en posición larga con Barclays Bank PLC London, donde el Banco sirve de contraparte y aprovecha las condiciones del mercado para obtener un arbitraje. El Banco utiliza este instrumento como un mecanismo de inversión, con el cual no obtiene ningún tipo de cobertura de riesgos ni tampoco lo utiliza para especulación, ya que la posición abierta en el forward se cierra mediante una inversión lo que genera al Banco una ganancia libre de riesgo.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 2013, este instrumento financiero presenta un nocional por un monto de US\$6.000.000, equivalente a ¢2.956.320.000, el cual se encuentra registrado en las cuentas de orden contingentes, cuyo vencimiento se efectuará el 04 de junio de 2013 y es de cumplimiento financiero (NDF). El tipo de cambio forward pactado corresponde a ¢513,50.

Al 31 de marzo 2013, el Banco registró una valoración negativa en el valor razonable del forward, por un monto de ¢56.279.400, la cual se encuentra registrada en las otras cuentas de por pagar.

✓ Derivados como Intermediario autorizado

Este tipo de instrumentos son productos que el Banco está facultado para ofrecer a sus clientes en virtud de la autorización para operar derivados cambiarios brindada por el Banco Central (véase nota 41-c).

Al 31 de marzo de 2013 los productos con los que cuenta el Banco son forwards de compra y forwards de venta, en el primer caso registró una valoración negativa en el valor razonable, por un monto de ¢126.110, la cual se ve reflejada en las otras cuentas por pagar su monto nocional está reflejado en la cuentas contingentes y es por \$50.000 equivalente a ¢24.636.000; en el segundo caso registró una valoración positiva de ¢207.210, la cual se refleja en las cuentas de inversiones y su monto nocional está reflejado en cuentas contingentes por un valor correspondiente a \$50.000 equivalente a ¢24.636.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de marzo, la cartera de créditos segregada por sector se detalla como sigue:

	2013	2012
Comercio	366.585.152.392	377.496.370.954
Servicios	538.330.438.517	435.644.446.484
Servicios financieros	58.428.032.821	34.872.710.396
Extracción de minerales	52.498.733	122.945.541
Industria de manufactura y extracción	121.568.570.582	114.339.850.145
Construcción	62.549.438.900	74.307.323.519
Agricultura y silvicultura	86.374.534.864	78.498.876.174
Ganadería, caza y pesca	62.455.454.888	60.390.515.381
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	107.199.425.736	40.464.841.628
Transporte y telecomunicaciones	22.588.874.338	17.949.604.943
Vivienda	866.862.302.888	828.543.888.147
Consumo o crédito personal	224.229.982.962	186.876.451.578
Turismo	101.594.164.379	107.990.011.262
Total créditos directos	<u>2.618.818.872.000</u>	<u>2.357.497.836.152</u>
Productos por cobrar	19.563.054.841	17.367.615.327
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(45.695.275.808)</u>	<u>(34.617.888.318)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 2.592.686.651.033</u>	<u>2.340.247.563.161</u>

Al 31 de marzo de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar oscilan entre 7,25% y 37,75% anual, promedio de 17,34% anual para las operaciones en colones (entre 7,25% y 36,25% anual, promedio de 16,09% anual, en el 2012), entre 2,57% y 26,88% anual, promedio de 7,99% anual, para las operaciones en US dólares (entre 2,49% y 25,92% anual, promedio de 8,12% anual, en el 2012), y entre 3,85% y 10% anual, promedio de 6,35% anual, para las operaciones en UDES (entre 3,85% y 10% anual, promedio de 6,25% anual, en el 2012).

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 31 de marzo de 2013, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$7.210.091, equivalente a ₡3.552.556.008 (US\$7.345.938, equivalente a ₡3.691.921.479 en el 2012).

(b) Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de marzo, la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	₡ 2.383.046.824.644	2.178.351.323.856
De 1 a 30 días	76.514.210.793	55.305.646.349
De 31 a 60 días	70.225.328.359	50.159.082.234
De 61 a 90 días	20.850.124.982	8.279.666.263
De 91 a 120 días	5.681.208.626	11.501.398.530
De 121 a 180 días	13.751.772.403	15.970.890.820
Más de 180 días	48.749.402.193	37.929.828.100
Total créditos directos	<u>2.618.818.872.000</u>	<u>2.357.497.836.152</u>
Productos por cobrar	19.563.054.841	17.367.615.327
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(45.695.275.808)</u>	<u>(34.617.888.318)</u>
Total cartera de créditos	<u>₡ 2.592.686.651.033</u>	<u>2.340.247.563.161</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(c) Cartera de crédito por origen

Al 31 de marzo, a continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 2.618.620.595.423	2.357.183.139.464
Cartera de crédito adquirida por el Banco	<u>198.276.577</u>	<u>314.696.688</u>
Total créditos directos	2.618.818.872.000	2.357.497.836.152
Productos por cobrar	19.563.054.841	17.367.615.327
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(45.695.275.808)</u>	<u>(34.617.888.318)</u>
Total cartera de créditos	¢ <u><u>2.592.686.651.033</u></u>	<u><u>2.340.247.563.161</u></u>

Al 31 de marzo 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 31 de marzo, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses a 3 operaciones en el 2013, 0% del total de cartera en el 2013 (0 operaciones en el 2012, 0% de la cartera en el 2012)	¢ 63.038.598	-
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 22.575 operaciones en el 2013 (16.715 operaciones en el 2012).	¢ 165.127.224.229	110.783.486.979
Cobro judicial, corresponde a 4.117 operaciones en el 2013, 2,69% de la cartera en el 2013. (3.064 operaciones en el 2012, 2,91% de la cartera en el 2011).	¢ 70.468.372.377	68.602.408.671
Total de intereses no percibidos en el 2013 y 2012.	¢ 672.461.777	(7.527.251)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Durante los años terminados el 31 de marzo 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 ¢672.461.777 (aumentos) y de ¢7.527.251 (disminuciones), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢45.212.143.273 (¢43.950.334.058 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 31 de marzo, los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 9.156.226.701	9.079.253.087
Sobre cartera de crédito vencida	3.421.200.957	2.242.245.587
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	<u>6.985.627.183</u>	<u>6.046.116.653</u>
	<u>¢ 19.563.054.841</u>	<u>17.367.615.327</u>

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Por el año terminado el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial del periodo	¢ 42.305.801.609	40.146.106.606
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	9.002.140.696	13.929.319.022
Cancelación de créditos	(5.429.950.479)	(19.396.515.075)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	(4.792.252)	(30.246.261)
Diferencias de cambio	<u>(177.923.766)</u>	<u>(30.775.974)</u>
Saldo al final del periodo	<u>¢ 45.695.275.808</u>	<u>34.617.888.318</u>

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por cobrar	¢ 105.333.887	140.121.268
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas)	72.446.538	52.598.235
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	40.351.580	42.675.128
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15)	1.295.150.863	1.706.446.906
Impuesto sobre la renta por cobrar	42.780.254	27.581.623
Otras cuentas por cobrar diversas	2.466.489.465	1.712.890.530
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	1.500.890	2.214.981
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	(2.446.003.333)	(1.781.985.152)
	¢ <u>1.578.050.144</u>	<u>1.902.543.519</u>

Durante los años terminados el 31 de marzo, el saldo de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar presentó el siguiente movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 2.944.473.955	1.681.611.816
Gastos por estimación (véase nota 27)	777.906.438	293.758.904
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(1.255.278.763)	(130.583.448)
Liquidación de partidas contra estimación	(17.820.222)	(62.240.993)
Diferencias de cambio	(3.278.075)	(561.127)
Saldo al final del periodo	¢ <u>2.446.003.333</u>	<u>1.781.985.152</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(8) Bienes realizables

Al 31 de marzo, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 75.478.538.214	51.838.882.973
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	2.668.316
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(48.284.112.524)</u>	<u>(33.121.662.559)</u>
	¢ <u>27.196.182.467</u>	<u>18.719.888.730</u>

Por los años terminados el 31 de marzo, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos inicial del periodo	¢ 42.610.655.528	34.986.696.274
Gasto por estimación (véase nota 31)	6.751.204.552	4.112.393.285
Disminución estimación contra ingresos	<u>(1.077.747.556)</u>	<u>(5.977.427.000)</u>
Saldos al final del periodo	¢ <u>48.284.112.524</u>	<u>33.121.662.559</u>

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

Al 31 de marzo, las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación en el capital social de otras empresas del país	¢ 29.484.921.513	25.513.604.490
Participación en el capital social de otras empresas del exterior	<u>38.606.630.820</u>	<u>35.468.678.890</u>
	¢ <u>68.091.552.333</u>	<u>60.982.283.380</u>

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 5.525.142 acciones comunes para el año 2013 (4.912.642 para el año 2012), con un valor nominal de US\$10 cada una.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 31 de marzo, el Banco mantiene participación en otras empresas no financieras según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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
	<u>¢ 20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2013 y 2012 es por un monto de ¢5.200.000. Los restantes ¢423.300 registrados al 31 de marzo de 2013 y 2012, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo 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	691.235.472	1.939.056.029	775.050.681	-	3.558.828.288
Revaluación de bienes	778.801.425	(966.937.535)	-	-	-	(188.136.110)
Retiros	-	-	(129.904.331)	(439.531.841)	-	(569.436.172)
Ventas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	(488.896.638)	998.134	(75.134.076)	-	(563.032.580)
Reclasificaciones	-	-	58.383	(58.383)	-	-
Saldo al final del periodo	33.747.127.543	97.860.938.040	48.005.738.126	45.765.545.797	428.342.524	225.807.692.030
<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	-	346.096.140	955.691.381	1.145.391.938	8.240.789	2.455.420.248
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	280.162.305	-	-	-	280.162.305
Retiros	-	-	(110.604.928)	(429.384.903)	-	(539.989.831)
Ventas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(21.542.202)	20.495.424	-	(1.046.778)
Reclasificaciones	-	-	58.383	(58.383)	-	-
Saldo al final del periodo	-	24.373.496.915	22.158.025.154	35.339.008.426	199.455.614	82.069.986.109
Saldo neto al final del periodo	¢ 33.747.127.543	73.487.441.125	25.847.712.972	10.426.537.371	228.886.910	143.737.705.921

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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	39.554.429.489	41.153.025.351	472.480.889	209.073.252.940
Adiciones		1.739.479.554	865.999.618	762.772.490	-	3.368.251.662
Retiros			(75.809.901)	(737.315.589)	-	(813.125.490)
Reclasificaciones			(5.335.774)	5.335.774		
Saldo al final del periodo	<u>32.814.840.012</u>	<u>96.817.956.753</u>	<u>40.339.283.432</u>	<u>41.183.818.026</u>	<u>472.480.889</u>	<u>211.628.379.112</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	21.469.165.459	18.323.250.434	32.572.011.144	188.991.267	72.553.418.304
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	427.119.310	808.439.314	995.158.971	8.983.605	2.239.701.200
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	300.249.120	-	-	-	300.249.120
Retiros	-		(61.102.386)	(727.237.321)		(788.339.707)
Ajustes	-	-	1.819.156	9.570.832	-	11.389.988
Reclasificaciones	-		(202.285)	202.285		-
Saldo al final del periodo	<u>-</u>	<u>22.196.533.889</u>	<u>19.072.204.233</u>	<u>32.849.705.911</u>	<u>197.974.872</u>	<u>74.316.418.905</u>
Saldo neto al final del periodo	¢ <u>32.814.840.012</u>	<u>74.621.422.864</u>	<u>21.267.079.199</u>	<u>8.334.112.115</u>	<u>274.506.017</u>	<u>137.311.960.207</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

Al 31 de marzo, el detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cargos diferidos:</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	1.566.836.762	1.842.673.823
Otros cargos diferidos	94.279.307	124.770.397
Sub total	<u>1.661.116.069</u>	<u>1.967.444.220</u>
<i>Activos intangibles:</i>		
Software (2)	3.352.529.797	694.098.393
Sub total	<u>3.352.529.797</u>	<u>694.098.393</u>
<i>Otros activos:</i>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	238.985.228	252.844.756
Póliza de seguros pagados por anticipado	257.828.632	250.961.262
Papelería, útiles y otros materiales	274.153.350	209.914.823
Bienes entregados en alquiler	152.112.662	153.240.975
Biblioteca y obras de arte	278.518.800	230.174.206
Construcciones en proceso	6.589.008.232	2.337.336.883
Derechos en instituciones sociales y gremiales	350.000	350.000
Otros bienes diversos	758.185.021	1.112.559.218
Operaciones por liquidar	4.951.475.459	14.222.261.833
Otras operaciones pendientes de imputación	718.313.839	2.812.137.903
Depósitos en garantía (1)	151.484.314	144.391.447
Depósitos judiciales y administrativos (1)	46.054.304	51.994.079
Sub total	<u>14.416.469.841</u>	<u>21.778.167.385</u>
Total	<u>¢ 19.430.115.707</u>	<u>24.439.709.998</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2012, existen depósitos en garantía por ¢197.538.618 (¢196.385.526 en el 2012) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Al 31 de marzo de 2013, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	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	605.118.384	-	605.118.384
Retiros	(434.280)	-	(434.280)
Ajustes	(3.804.494)	-	(3.804.494)
Saldo al final del periodo	<u>14.549.715.115</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.643.744.674</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	10.786.746.667	94.029.559	10.880.776.226
Gastos del periodo	428.746.251	-	428.746.251
Retiros	(434.280)	-	(434.280)
Ajustes	(17.873.320)	-	(17.873.320)
Saldo final del periodo	<u>11.197.185.318</u>	<u>94.029.559</u>	<u>11.291.214.877</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 3.352.529.797</u>	<u>-</u>	<u>3.352.529.797</u>

Al 31 de marzo 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	3.895.078	-	3.895.078
Saldo al final del periodo	<u>10.540.757.755</u>	<u>94.029.559</u>	<u>10.634.787.314</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	9.689.769.983	94.029.559	9.783.799.542
Gastos del periodo	156.889.379	-	156.889.379
Saldo final del periodo	<u>9.846.659.362</u>	<u>94.029.559</u>	<u>9.940.688.921</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>¢ 694.098.393</u>	<u>-</u>	<u>694.098.393</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público por monto acumulado se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos en cuentas corrientes	¢ 1.054.399.993.983	928.929.278.252
Cheques certificados	230.209.951	168.093.568
Depósitos de ahorro a la vista	835.576.166.456	790.039.332.684
Captaciones a plazo vencidas	28.505.161.865	34.501.737.324
Otras captaciones a la vista	25.982.071.345	18.766.986.184
Giros y transferencias por pagar	404.374.556	7.878.351.258
Cheques de gerencia	4.705.442.739	6.706.455.834
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	5.295.594.669	3.075.217.621
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	55.577.531	63.937.726
Subtotal	<u>1.955.154.593.095</u>	<u>1.790.129.390.451</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo con el público	1.321.003.575.726	1.111.721.785.647
Otras captaciones a plazo	56.235.224.737	60.434.247.297
Subtotal	<u>1.377.238.800.463</u>	<u>1.172.156.032.944</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	22.857.909.996	13.516.402.780
Total	<u>¢ 3.355.251.303.554</u>	<u>2.975.801.826.175</u>

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las cuentas corrientes del Banco denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,50% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,75% anual a partir de un saldo de ¢500.001 y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,08% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones, US dólares y euros. Al 31 de marzo de 2013, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4,30% y 7,30% anual (entre 5,00% y 8,50% anual en el 2012), los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1,75 y 3,70% anual (entre 0,80% y 2,30% anual en el 2012) y aquellos denominados en euros devengan intereses que oscilan entre 0,06% y 0,39% anual (entre 0.10% y 0.60% anual en el 2012).

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2013, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ₡13.716.797.943 (₡4.354.010.301 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 31 de marzo, las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

	2013	
	A la vista	A plazo
Depósitos con el público	1.676.576	66.162
	2012	
	A la vista	A plazo
Depósitos con el público	1.621.422	64.110

Al 31 de marzo, la composición de depósitos de clientes a la vista y a plazo por monto acumulado es la siguiente:

	2013	2012
Depósitos del público	₡ 3.355.251.303.554	2.975.801.826.175
Depósitos en entidades estatales	215.274.900	237.108.190
<i>Obligaciones con entidades:</i>		
Depósitos de otros bancos	41.143.275.007	36.573.245.233
Depósitos en otras entidades del país	3.088.032.953	5.042.456.956
Depósitos por administración de recursos	119.543.057.177	-
Depósitos en otras entidades del exterior	263.430.226.752	144.430.864.443
Cargos por pagar otras entidades	2.458.489.682	1.743.337.708
Subtotal	429.663.081.571	187.789.904.340
Total	₡ 3.785.129.660.025	3.163.828.838.705

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de marzo, las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Financiamiento para préstamos con recursos internos	¢ 3.026.780	3.209.152
Financiamiento para préstamos con recursos externos	212.208.909	233.850.258
Intereses por pagar por obligaciones	39.211	48.780
	<u>¢ 215.274.900</u>	<u>237.108.190</u>

(14) Obligaciones con entidades

Al 31 de marzo, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>A la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 22.830.495.857	17.289.261.546
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	15.097.408	18.634.360
Obligaciones por administración de recursos del FCD	119.543.057.177	-
Obligaciones por cheques al cobro	3.028.837.966	9.963.262.145
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	1.160.983.691	3.839.519.874
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	838.032.954	1.042.456.956
Subtotal	<u>147.416.505.053</u>	<u>32.153.134.881</u>
<i>A plazo:</i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	14.107.860.085	5.462.567.308
Préstamos de entidades financieras del país	2.250.000.000	-
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	263.430.226.752	144.430.864.443
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	4.000.000.000
Subtotal	<u>279.788.086.837</u>	<u>153.893.431.751</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del exterior (1)(2)	2.445.411.556	1.742.362.366
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras del país	13.078.125	975.342
Total	<u>¢ 429.663.081.571</u>	<u>187.789.904.340</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		2013	2012
	2013	2012	2013	2012		
BCIE	4,5479% a 8,00%	2.528% a 8%	2015 a 2021	2015 a 2016	¢ 29.139.638.848	13.438.767.523
Barclays	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2025	62.907.221.907	64.154.790.025
Bank of New York	1,7500%	-	2013	-	4.946.361.334	-
China Development Bank	2,9513%	2,9520%	2013	2013	4.413.182.348	9.003.512.324
Banco Latinoamericano Exportaciones a Bladex Panamá	3,79 a 4,74%	-	2013 - 2016	-	24.740.917.074	-
Banco comercio exterior S.A.Bogota	2,2703%	-	2013	-	1.982.811.970	-
Bank of América	1,9100%	-	2013	-	7.409.023.951	-
Estándar Chartered Bank	2,3500%	-	2013	-	6.934.103.306	-
Credit Suisse Bank	3,9700%	-	2017	-	52.026.620.941	-
Citibank	2,6197%	1,0950%	2015	2012	17.274.905.590	17.599.800.497
Commerce Bank	2,19 a 2,52% a 1,98%	1,628 a 2,248%	2013	2012	16.534.750.044	16.796.051.398
Wells Fargo Bank	3,17%	3,063%	2013 a 2014	2014	37.566.100.995	25.180.305.042
					¢ <u>265.875.638.308</u>	<u>146.173.226.809</u>

(2) Las garantías que respaldan estas operaciones se detallan en la nota 2. Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 1,7500% y 8,00% anual (entre 1,19% y 8,00% anual en el 2012).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Vencimiento de préstamos con entidades

Al 31 de marzo, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

		2013		
		Del país	Del exterior	Total
De uno a dos años	¢	-	101.815.500.688	101.815.500.688
De tres a cinco años		2.349.680.565	86.244.984.060	88.594.664.625
Más de cinco años		128.672.460	77.815.153.560	77.943.826.020
	¢	<u>2.478.353.025</u>	<u>265.875.638.308</u>	<u>268.353.991.333</u>

		2012		
		Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢	4.000.975.353	41.965.321.650	45.966.297.003
De uno a dos años		-	9.003.512.324	9.003.512.324
De tres a cinco años		108.253.279	31.049.602.119	31.157.855.398
Más de cinco años		128.854.901	64.154.790.715	64.283.645.616
	¢	<u>4.238.083.533</u>	<u>146.173.226.808</u>	<u>150.411.310.341</u>

Al 31 de marzo de 2013, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica (únicamente con el Banco Central de Costa Rica en el 2011).

(15) Impuesto sobre la renta

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

Por los años terminados el 31 de marzo, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

a) Impuestos sobre la renta periodo actual

		2013	2012
Impuesto sobre la renta corriente	¢	-	1.944.405.460
Disminución impuesto renta corriente del período		-	(687.609.504)
	¢	<u>-</u>	<u>1.256.795.956</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Por los años terminados el 31 de marzo, 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	¢ 2.668.260.820	3.633.989.550
Gastos no deducibles	575.801.458	474.333.363
Gastos deducibles	(827.253.188)	(912.253.629)
Ingresos no gravables	(3.655.537.200)	(2.008.210.929)
Ingresos gravables	1.677.584	68.937.601
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables	1.237.050.526	-
Total impuesto sobre la renta por pagar	¢ <u>-</u>	<u>1.256.795.956</u>

b) Impuestos sobre la renta periodo anteriores

	2013	2012
Disminución impuesto renta periodos anteriores	6.524.041.757	8.651.975.102
	¢ <u>6.524.041.757</u>	<u>8.651.975.102</u>

Al 31 de marzo de 2013, la disminución del impuesto sobre la renta de períodos anteriores por un monto de ¢6.524.041.757 (¢8.651.975.102 en 2012), corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta del período 2007 y 2008, generada por una diferencia en la metodología de cálculo del Banco con la metodología de la Dirección General de Tributación Directa; dicha provisión prescribió durante el período 2012 y 2013.

Al 31 de marzo del 2012, el gasto por impuesto sobre la renta corriente es menor al gasto determinado con respecto al cálculo del mismo, en un monto de ¢82.385.927. Lo anterior, corresponde a la realización del superávit por revaluación de los edificios de las sucursales de Alajuela y Santa Elena de Monteverde, las cuales habían sido vendidas durante el 2004 y 2008, respectivamente; sin embargo, aún se mantenían tales superávits registrados en los registros auxiliares del Banco, situación que se registró a solventar en diciembre de 2011. De esta manera se reconoció una disminución del impuesto sobre la renta diferido pasivo por un monto de ¢95.377.842 (ingreso) y un incremento en la cuenta de impuesto sobre la renta corriente por un monto de ¢12.991.915 originado por la ganancia gravable en dicha transacción.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

c) Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de marzo, 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>1.295.150.863</u>	<u>1.706.446.906</u>
	¢	<u>1.295.150.863</u>	<u>1.706.446.906</u>

Al 31 de marzo del 2013, el impuesto sobre la renta diferido es por ¢1.295.150.863 y el impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar es de un total de ¢1.337.931.117, generando una deferencia de ¢42.780.254, correspondiente al impuesto retención en la fuente.

Al 31 de marzo del 2012, el impuesto sobre la renta diferido es por ¢1.706.446.906 y el impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar es de un total de ¢1.734.028.529, generando una deferencia de ¢27.581.623, correspondiente al impuesto retención en la fuente.

Durante el 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	31 de marzo de 2013
Pérdidas no realizadas	¢	<u>1.320.235.038</u>	-	<u>(25.084.175)</u>	<u>1.295.150.863</u>
	¢	<u>1.320.235.038</u>	-	<u>(25.084.175)</u>	<u>1.295.150.863</u>

Durante el 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	31 de marzo de 2012
Pérdidas no realizadas	¢	-	-	<u>744.779.859</u>	<u>744.779.859</u>
	¢	-	-	<u>744.779.859</u>	<u>744.779.859</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, 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	¢	12.509.192.472	10.868.974.206
Ganancias no realizadas		1.581.360.888	160.528.473
	¢	<u>14.090.553.360</u>	<u>11.029.502.679</u>

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	31 de marzo de 2013
Revaluación de activos	¢ 10.807.479.575	1.310.793.581	390.919.316	12.509.192.472
Ganancias no realizadas	1.581.360.888	-	-	1.581.360.888
	<u>¢ 12.388.840.463</u>	<u>1.310.793.581</u>	<u>390.919.316</u>	<u>14.090.553.360</u>

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	31 de marzo de 2012
Revaluación de activos	¢ 10.964.352.048	(95.377.842)	-	10.868.974.206
Ganancias no realizadas	522.887.238	329.821.570	(88.728.741)	763.980.067
	<u>¢ 11.487.239.286</u>	<u>234.443.728</u>	<u>(88.728.741)</u>	<u>11.632.954.273</u>

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 31 de marzo de 2009, 2010, 2011, 2012 y la que se presentará para el 2013.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(16) Provisiones

Al 31 de marzo, las provisiones se detallan como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestaciones legales	¢	28.685.404.446	34.754.363.078
Litigios legales		5.125.598.723	3.864.355.889
Impuestos sobre la renta		-	6.524.041.757
Otros		<u>10.640.761.734</u>	<u>8.422.288.171</u>
	¢	<u><u>44.451.764.903</u></u>	<u><u>53.565.048.895</u></u>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		<u>Prestaciones legales</u>	<u>Litigios</u>	<u>Impuesto sobre la renta</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
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		905.635.454	395.197.325	-	2.771.358.600	4.072.191.379
Provisión utilizada		4.116.376.256	71.232.441	-	5.407.593.737	9.595.202.434
Disminución de provisión contra ingresos		-	-	<u>8.651.975.102</u>	<u>201.692</u>	<u>8.652.176.794</u>
Saldo al 31 marzo de 2012		<u>34.754.363.078</u>	<u>3.864.355.889</u>	<u>6.524.041.757</u>	<u>8.422.288.171</u>	<u>53.565.048.895</u>
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		17.835.357.308	473.205.699	-	4.276.908.016	22.585.471.023
Provisión utilizada		(27.003.688.022)	(147.282.679)	-	(2.466.600.117)	(29.617.570.818)
Disminución de provisión contra resultados		<u>(45.615.836)</u>	-	<u>(6.524.041.757)</u>	<u>(2.989.867)</u>	<u>(6.572.647.460)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2013	¢	<u><u>28.685.404.446</u></u>	<u><u>5.125.598.723</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>10.640.761.734</u></u>	<u><u>44.451.764.903</u></u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, las provisiones para litigios se conforman de la siguiente manera:

	2013	2012
Juicios ordinarios	¢ 3.331.598.723	2.061.502.929
Casos phishing	1.794.000.000	1.794.000.000
Fiduciaria	-	8.852.961
	<u>¢ 5.125.598.723</u>	<u>3.864.355.890</u>

Al 31 de marzo 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 ¢57.102.903.180 (¢55.801.316.447 en el 2012) y US\$333.954.965 (US\$335.972.883 en el 2012). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ¢3.331.598.723 (¢2.061.502.929 en el 2012).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢25.996.048 (¢13.147.160 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 ¢2.332.629.534 (¢1.001.548.951 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, artículo No. 15 del 24 de noviembre de 2009, acordó aprobar el incremento del saldo de la provisión para llegar a la suma de ¢1.794.000.000 en abril del 2010, de modo que se realice una provisión mensual de ¢100.000.000 de enero a marzo del 2010 y en el mes de abril del 2010 la suma de ¢94.000.000, para completar el monto detallado. Al 31 de marzo del 2012, se mantiene la totalidad de la provisión acordada por la Junta Directiva del Banco, por la suma de ¢1.794.000.000. Al 31 de marzo de 2013, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ¢1.289.713.171 (¢1.302.059.045 en el 2012).

(Continúa)

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.
- Al 31 de marzo de 2013, el Banco presenta una provisión por impuesto sobre la renta por un monto de ¢0.00 (¢6.524.041.757 en el 2012). Al 31 de marzo de 2012, esta provisión corresponde a la determinación del impuesto sobre la renta para el periodo fiscal 2008 con base en la Ley y Reglamento del Impuesto sobre la Renta. El gasto por esta provisión ha sido autorizado por la SUGEF mediante el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario nacional (Ley No. 1644).

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de marzo, las otras cuentas por pagar diversas se conforman de la siguiente manera:

	2013	2012
Honorarios por pagar	¢ 37.148.272	58.045.330
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (2)	4.378.516.379	3.230.513.761
Impuestos sobre la renta corriente (véase nota 15)	-	1.256.795.956
Impuestos sobre la renta periodos anteriores	299.051.678	-
Aportaciones patronales por pagar (1)	6.898.941.562	5.501.604.057
Retenciones por orden judicial	2.003.662.511	1.828.642.866
Impuestos retenidos por pagar	814.719.577	725.796.119
Aportaciones laborales retenidas por pagar	535.694.241	494.688.427
Otras retenciones a terceros por pagar	198.722.153	264.350.849
Remuneraciones por pagar	1.674.411.634	1.452.692.134
Participaciones sobre resultados por pagar	10.929.135.913	8.158.883.269
Operaciones sujetas a compensación	35.263.221	880.083.247
Vacaciones acumuladas por pagar	5.965.437.663	5.662.608.604
Aguinaldo acumulado por pagar	2.992.303.528	2.652.080.678
Cuentas por pagar bienes adjudicados	152.019.375	281.313.289
Acreedores varios. moneda nacional	7.321.774.502	6.816.366.408
Acreedores varios. monedas extranjeras	3.957.619.344	5.053.274.538
Contratos a futuro de tasas de interés (Operación de cobertura) (3)	7.542.651	-
Compras a futuro de divisas (Operación diferente de cobertura) (4)	56.405.510	-
	¢ <u>48.258.369.714</u>	<u>44.317.739.532</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 31 de marzo de 2013 y 2012, la cuenta de acreedores varios incluye ¢546.4 millones y ¢489.2 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 31 de marzo de 2013, la valoración del contrato de cobertura de tasas de interés que mantiene el Banco presentó una pérdida por un monto de US\$15.308, equivalente a ¢7.542.651 (véase nota 5-b).
- (4) Al 31 de marzo de 2013, la valoración de los contratos Forward de compra presentaron pérdida por un monto de ¢56.405.510 este monto se encuentra compuesto por dos operaciones que poseen los siguientes montos ¢56.279.400 y ¢126.110 (véase nota 5-b).

(18) Otros pasivos

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

	2013	2012
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Ingresos financieros diferidos	¢ 1.899.021.895	2.292.736.655
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	11.790.425	14.305.995
Otros ingresos diferidos	4.687	4.779
Subtotal	1.910.817.007	2.307.047.429
<i>Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)</i>	346.336.953	346.391.287
Operaciones pendientes de imputación:		
Operaciones por liquidar	32.376.554.910	18.787.949.537
Otras operaciones pendientes de imputación	10.926.031.434	11.061.775.748
Subtotal	43.302.586.344	29.849.725.285
Cuenta recíproca interna	-	1.145
Total	¢ 45.559.740.304	32.503.165.146

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(1) Por los años terminados el 31 de marzo, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 346.388.473	346.406.550
Ajuste diferencial cambiario	(51.520)	(15.263)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 346.336.953</u>	<u>346.391.287</u>

(19) Patrimonio

(a) Capital social

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital según Ley 1644	¢ 90.511.345.645	39.765.448.237
Por bonos de capitalización bancaria	27.618.957.837	27.618.957.837
	<u>¢ 118.130.303.482</u>	<u>67.384.406.074</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 31 de marzo de 2013, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ¢34.023.830.506 (¢32.056.830.440 en el 2012) (véase nota 5).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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). (Véase nota 1. aa)

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 ¢3.545.457.825 (ganancia no realizada) y ¢5.674.031.571 (pérdida no realizada), respectivamente.

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢4.413.203.997 y ¢4.304.125.080, 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 nocionales de las operaciones de derivados cambiarios los cuales se detallan como sigue:

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2013	2012
Garantías de cumplimiento	24.224.064.454	24.431.690.268
Garantías de participación	1.930.397.477	1.652.252.845
Otras garantías	467.395.247	2.001.861.835
Cartas de crédito	30.473.034.030	16.292.775.260
Créditos pendientes de desembolsar	417.170.932	652.823.485
Subtotal	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>
Líneas de crédito de utilización automática	124.473.368.404	117.450.420.285
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 40)	225.013.023.580	226.704.060.343
Otras contingencias-no crediticias	203.790.716	157.588.764
Instrumentos financieros derivados diferentes de cobertura compra (1)	2.980.956.000	-
Instrumentos financieros derivados diferentes de cobertura venta (2)	24.636.000	
Subtotal	<u>352.695.774.700</u>	<u>344.312.069.392</u>
Total	<u>410.207.836.840</u>	<u>389.343.473.085</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 utilizations son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos corresponsales, 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.

- (1) Al 31 de marzo 2013, dentro de las cuentas contingentes también se incluye la compra a futuro forward en US dólares por un monto nocional de US\$6.050.000 que equivale a ¢2.980.956.000, este monto está compuesto por dos operaciones, una por un monto de \$6.000.000 equivalente a 2.956.320.000 y otra por \$50.000 equivalente a ¢24.636.000 (véase nota 5-b).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (2) Al 31 de marzo 2013, dentro de las cuentas contingentes también se incluye la venta a futuro forward en US dólares por un monto nocional de US\$50.000, que equivale a 24.636.000. (véase nota 5-b).

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.

Al 31 de marzo, los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance (sin depósito previo) y sin riesgo fuera de balance (con depósito previo), se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	¢ 16.454.381.853	6.209.733.347
Garantías y avales otorgados	24.697.010.771	26.175.835.762
Subtotal	<u>41.151.392.624</u>	<u>32.385.569.109</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	14.018.652.177	10.083.041.914
Garantías y avales otorgados	1.924.846.407	1.909.969.186
Subtotal	<u>15.943.498.584</u>	<u>11.993.011.100</u>
Créditos pendientes de desembolsar	417.170.932	652.823.485
Total	<u>¢ 57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.694</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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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	¢ 1.231.800	139.010.679	24.745.924	17.510.970	11.506.189	1.494	7.292	-	-	218.743	1.231.800	195.464.891
Inversión en valores												
depósitos a plazo	49.272.000	132.469.589.122	16.620.938.756	801.587.969	619.419.976.332	392.550.031	-	1.248.738	15.066.481	346.959	19.059.681	769.789.636.069
Cartera de crédito	-	853.754.026	646.135.989	1.968.112.011	62.261.439	-	-	-	-	-	-	3.530.263.465
Cuentas y productos por cobrar	-	7.156.232.108	1.447.188.588	2.896.334.363	1.659.073	3.764	-	-	-	-	-	11.501.417.896
Bienes realizables	-	-	-	765.205	729.567	-	-	-	-	-	-	1.494.772
Participación en el capital de otras empresas	-	44.354.102	-	-	1.724.520.000	2.436.000	2.304.000	-	-	1.773.792.000	-	3.547.406.102
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	3.897.507.569	79.145.905.387	156.512.302	66.364.465.438	-	-	-	-	-	-	151.108.431.857
Otros activos	109.698	99.366.842	215.006.647	18.778.910	3.543.085.288	437.629	-	-	-	-	-	3.876.785.014
Total	¢ 1.594.654.659	144.659.814.448	98.099.921.291	5.859.601.730	691.128.203.326	395.428.918	2.311.292	1.248.738	15.066.481	1.774.357.702	20.291.481	943.550.900.066

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2012, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Garantía y administración de Dinero	Administración de Preventa	Administración, Custodia y Garantía	Garantía y Custodia de Acciones	Total
<i>Activos de los fideicomisos</i>												
Disponibilidades	¢ 220.164.452	289.456.057	24.724.975	147.544.817	181.068	7.438	-	98.641	57	-	452.138	682.629.644
Inversión en valores												
depósitos a plazo	116.599.110.825	8.764.170.133	1.066.973.848	490.088.202.011	503.617.555	-	913.072	66.591.945	9.073.197	30.254.567	-	617.128.907.155
Cartera de crédito	3.181.989.938	918.648.088	1.252.068.484	87.722.560	-	-	-	-	-	-	-	5.440.429.070
Cuentas y productos por cobrar	7.349.852.368	1.496.665.299	2.950.904.911	9.376.355	131.926	-	-	-	-	-	-	11.806.930.859
Bienes realizables	-	1.455.495.550	-	6.277.317	-	-	-	-	-	-	-	1.461.772.867
Participación en el capital de otras empresas	50.597.844	-	-	1.759.030.000	6.995.867.071	348.000	-	-	-	-	1.809.288.000	10.615.130.915
Propiedad, mobiliario y equipo	7.151.442.866	84.705.599.894	163.673.334	71.461.207.284	-	-	-	1.648.031.780	-	-	-	165.129.955.158
Otros activos	106.820.195	433.130.906	20.117.197	9.062.513.913	431.344	-	-	-	-	-	-	9.623.013.555
Total	¢ 134.659.978.488	98.063.165.927	5.478.462.749	572.621.874.257	7.500.228.964	355.438	913.072	1.714.722.366	9.073.254	30.254.567	1.809.740.138	821.888.769.223

(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 ilíquidos, realizada mediante la colocación de emisiones de valores respaldadas en dichos activos.

d) Administración de carteras

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

e) Cuentas especiales

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

f) Garantías

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas en poder del banco	¢ 4.147.504.992.067	3.543.742.168.952
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	365.246.050.367	283.151.868.239
Cuentas castigadas	141.992.393.338	123.909.705.179
Productos en suspenso	5.879.164.746	4.369.062.599
Documentos de respaldo en poder del banco	480	205
Gastos no deducibles	4.789.489.868	8.122.011.105
Ingresos no gravables	30.905.265.291	28.301.975.226
Otras cuentas de registro	235.157.021.802	222.604.282.705
Subtotal	<u>4.931.474.377.959</u>	<u>4.214.201.074.210</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)	633.822.171.239	622.939.026.157
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia	410.324.343.359	164.910.092.711
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia	5.573.444.461.413	4.668.872.582.069
Total	<u>¢ 11.549.065.353.970</u>	<u>9.670.922.775.147</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 31 de marzo, el detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

	2013	2012
Administración de comisiones de confianza	633.819.811.273	622.936.666.190
Bienes en custodia por cuenta de terceros	2.359.966	2.359.967
	<u>633.822.171.239</u>	<u>622.939.026.157</u>

Al 31 de marzo 2013, dentro de las cuentas de orden también se incluye una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en US dólares por un monto nocional de US \$8.888.888 equivalente a ¢ 4.379.733.339 (\$17.777.778 equivalente a ¢8.934.755.557 en el 2012) (véase nota 5b).

- (23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Por los años terminados el 31 de marzo, 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	37.616.033	39.427.638
	<u>37.616.033</u>	<u>54.983.667</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Productos por inversiones en valores negociables	15.129.542	-
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	10.184.010.649	5.907.187.896
Comprometidos	-	272.520.549
	<u>10.199.140.191</u>	<u>6.179.708.445</u>
	<u>¢ 10.236.756.224</u>	<u>6.234.692.112</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

Por los años terminados el 31 de marzo, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2013	2012
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	10.148.480	49.906.108
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	544.227.471	657.819.802
Productos por préstamos con otros recursos	52.678.119.628	49.029.776.037
Productos por tarjetas de crédito	3.670.154.293	3.412.721.763
Productos por factoraje	143.964.000	-
Productos por cartas de crédito emitidas	12.959	152.897
Productos por otros créditos	3.213.155	7.428.787
Subtotal	<u>57.049.839.986</u>	<u>53.157.805.394</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	1.754.678	308.110
Productos por préstamos con recursos del BCCR	152.063.316	173.178.301
Productos por préstamos con otros recursos	10.976.319.244	11.206.855.081
Productos por tarjetas de crédito	593.913.976	458.756.027
Productos por otros créditos	673.571	4.777
Subtotal	<u>11.724.724.785</u>	<u>11.839.102.296</u>
Total	<u>¢ 68.774.564.771</u>	<u>64.996.907.690</u>

(25) Otros ingresos financieros

Por los años terminados el 31 de marzo, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por cartas de crédito	15.769.027	17.142.197
Comisiones por garantías otorgadas	98.319.206	89.209.741
Comisiones por líneas de crédito	27.730.876	56.426.539
Otros ingresos financieros diversos	579.193.624	629.866.291
Total	<u>¢ 721.012.733</u>	<u>792.644.768</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(26) Gastos por obligaciones con el público

Por los años terminados el 31 de marzo, los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por captaciones a la vista	10.238.794.760	7.031.676.882
Gastos por captaciones a plazo	24.217.391.876	17.081.363.653
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	757.793	1.492.221
	<u>34.456.944.429</u>	<u>24.114.532.756</u>

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Por los años terminados el 31 de marzo, los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)	9.002.140.696	13.929.319.022
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	777.906.438	293.758.904
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	1.036	-
	<u>9.780.048.170</u>	<u>14.223.077.926</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Por los años terminados el 31 de marzo, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se detallan así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperaciones de créditos castigados	2.283.079.057	4.744.046.699
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	1.097.151	27.029
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6-f)	4.792.252	30.246.261
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.255.278.763	130.583.448
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	167.026	8.587.742
	<u>3.544.414.249</u>	<u>4.913.491.182</u>

(29) Ingresos de operación por comisión de servicios

Por los años terminados el 31 de marzo, los ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por giros y transferencias	1.590.362.921	1.641.567.323
Comisiones por certificación de cheques	3.849.172	6.234.259
Comisiones por fideicomisos	225.211.172	212.344.790
Comisiones por custodias	194.381.374	164.090.978
Comisiones por mandatos	64.648	193.197
Comisiones por cobranzas	10.599.340	12.280.829
Comisiones por tarjetas de crédito	7.367.110.136	6.881.377.085
Comisiones por servicios administrativos	613.056.025	566.081.493
Comisiones por colocación de seguros	138.746.580	30.110.923
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	32.515.148	30.773.506
Otras comisiones	7.952.458.138	7.973.951.702
	<u>18.128.354.654</u>	<u>17.519.006.085</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Por los años terminados el 31 de marzo, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por alquiler de bienes	3.191.067	-
Ingresos por recuperación de gastos	480.515.024	267.370.544
Valuación neta de otros activos (véase nota 1-c-iii)	333.680.719	51.091.442
Otros ingresos por cuentas por cobrar	480.654	9.691.005
Ingresos operativos varios	1.157.295.017	894.071.775
Disminución de provisiones	48.605.703	201.692
	<u>2.023.768.184</u>	<u>1.222.426.458</u>

(31) Gastos por bienes realizables

Por los años terminados el 31 de marzo, los gastos por bienes realizables se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por valores inmuebles y otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	283.875.962	1.153.883.898
Gastos de administración de bienes recibidos en dación de pago	5.237.158	1.413.323
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	817.103.262	768.888.365
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	1.558.694	101.772.608
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	6.749.645.858	4.010.620.677
Otros gastos generados por los bienes realizables	55.290.172	30.936.509
	<u>7.912.711.106</u>	<u>6.067.515.380</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Por los años terminados el 31 de marzo, los gastos por provisiones se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para prestaciones laborales	¢ 1.452.723.183	936.988.708
Provisiones por litigios pendientes	473.205.699	395.197.325
Otras provisiones	<u>2.211.138.584</u>	<u>2.656.561.699</u>
	<u>¢ 4.137.067.466</u>	<u>3.988.747.732</u>

(33) Otros gastos operativos

Por los años terminados el 31 de marzo, los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Donaciones	¢ -	188
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	49.632	-
Valuación neta de otros pasivos (véase nota 1-c-iii)	28.423.646	129.158.364
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	555.822.892	389.290.104
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	30.868.713	25.641.209
Patentes	144.347.013	186.009.840
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	183.843.659	-
Gastos operativos varios	<u>7.965.394.524</u>	<u>7.161.427.596</u>
	<u>¢ 8.908.750.078</u>	<u>7.891.527.301</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Por los años terminados el 31 de marzo, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios y bonificaciones de personal permanente	12.606.224.640	11.751.398.885
Salarios y bonificaciones de personal contratado	378.128.837	269.407.516
Remuneraciones a directores y fiscales	28.519.135	24.445.875
Tiempo extraordinario	303.505.599	243.426.159
Viáticos	204.027.396	189.853.492
Decimotercer sueldo	1.538.483.598	1.487.377.900
Vacaciones	1.759.833.992	1.628.547.475
Otras retribuciones	1.185.548.895	1.184.076.004
Cargas sociales patronales	6.753.075.976	9.067.542.412
Refrigerios	150.294.512	145.797.887
Vestimenta	28.951.571	3.321.744
Capacitación	179.480.366	173.097.913
Seguro para el personal	45.332.579	43.043.216
Salario escolar	1.429.977.846	1.310.663.719
Fondo de capacitación laboral	573.417.344	549.350.515
Otros gastos de personal	102.692.344	9.146.761
¢	<u>27.267.494.630</u>	<u>28.080.497.473</u>

(35) Otros gastos de administración

Por los años terminados el 31 de marzo, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	2.776.063.851	2.240.358.196
Gastos de movilidad y comunicación	995.780.751	868.137.902
Gastos de infraestructura	6.713.396.299	6.233.175.710
Gastos generales	2.738.661.425	1.914.495.081
¢	<u>13.223.902.326</u>	<u>11.256.166.889</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

Por los años terminados el 31 de marzo, las participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto por participaciones sobre la utilidad del periodo		
CONAPE (2%)	444.710.137	298.380.480
Fondo Nacional de Emergencia (3%)	211.325.480	439.624.873
FINADE (3%)	-	447.570.720
INFOCOOP (10%)	1.476.508.309	1.855.269.358
RIVM (5%)	567.137.373	-
Subtotal	<u>2.699.681.299</u>	<u>3.040.845.431</u>
Disminución participaciones sobre la utilidad del periodo		
CONAPE 2%	-	56.114.510
Fondo Nacional de Emergencia 3%	2.874.216	89.505.727
FINADE 3%	-	84.171.765
Sub Total	<u>2.874.216</u>	<u>229.792.002</u>
Total	<u>¢ 2.696.807.083</u>	<u>2.811.053.429</u>

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo, 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:

	<u>2013</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	¢ 688.872.981.946	688.872.981.946
Inversiones en instrumentos financieros	834.272.700.331	834.272.700.331
Cartera de crédito	<u>2.638.381.926.840</u>	<u>2.424.962.836.385</u>
	<u>¢ 4.161.527.609.117</u>	<u>3.948.108.518.662</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Pasivos financieros:

Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	2.114.968.018.648	2.114.968.018.648
Otras obligaciones con el público a la vista		10.460.989.496	10.460.989.496
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		<u>1.657.242.122.989</u>	<u>1.680.882.800.598</u>
	¢	<u>3.782.671.131.133</u>	<u>3.806.311.808.742</u>

2012

		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Activos financieros:</i>			
Disponibilidades	¢	618.434.837.631	618.434.837.631
Inversiones en instrumentos financieros		492.613.854.554	492.613.854.554
Cartera de crédito		<u>2.340.247.563.161</u>	<u>2.177.777.899.333</u>
	¢	<u>3.451.296.255.346</u>	<u>3.288.826.591.518</u>

Pasivos financieros:

Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	¢	1.818.074.965.674	1.818.074.965.674
Otras obligaciones con el público a la vista		17.723.962.438	17.723.962.438
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras		<u>1.326.286.524.105</u>	<u>1.345.680.390.195</u>
	¢	<u>3.162.085.452.217</u>	<u>3.181.479.318.307</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 aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 31 de marzo de 2013 y de 2011, 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo, los arrendamientos operativos de vehículos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

	2013	2012
Menos de un año	151.500.977	52.538.996
Entre uno y cinco años	-	464.725.080
	¢ <u>151.500.977</u>	<u>517.264.076</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(39) Administración de riesgos

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

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

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

Además, se han dado a la tarea de formalizar las políticas y procedimientos de la administración de los riesgos de mercado y liquidez mediante el diseño de manuales específicos para cada uno, en los cuales se especifican las metodologías utilizadas para tales fines, actividad que se ha ampliado hasta sus subsidiarias: Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión 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. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

1. El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito.
Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Crédito Nacional en el área de seguimiento. Esto al permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
2. El Banco está elaborando los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de oficinas y regionales.
3. El Banco está en proceso de evaluación integral del Centro Institucional de Procesamiento y Administración del Crédito (CIPAC), y en particular del área de seguimiento, de manera que se definan responsabilidades por áreas (oficina, regional, CIPAC), a fin de que el esquema se estandarice.

En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos se ha incorporado 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.

(Continúa)

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	¢ 2.618.818.871.999	2.357.497.836.152	20	57.512.062.140	45.031.403.693
Cuentas y productos por cobrar		<u>19.563.054.841</u>	<u>17.367.615.327</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto		2.638.381.926.840	2.374.865.451.479		57.512.062.140	45.031.403.693
Estimación para créditos incobrables (contable)		<u>(45.695.275.808)</u>	<u>(34.617.888.318)</u>		<u>(346.336.953)</u>	<u>(346.391.287)</u>
Valor en libros, neto	¢	<u>2.592.686.651.032</u>	<u>2.340.247.563.161</u>		<u>57.165.725.187</u>	<u>44.685.012.406</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	¢	1.911.075.984.062	1.752.698.170.462		56.153.589.550	41.594.953.082
A2		20.194.536.020	19.758.019.745		15.787.028	19.458.020
B1		354.424.720.035	285.300.329.399		687.304.592	1.953.151.950
B2		16.530.014.903	7.470.860.169		12.812.531	51.642.504
C1		75.385.544.159	62.862.223.762		130.098.460	558.849.843
C2		8.274.979.389	3.714.626.860		2.450.727	-
D		118.036.994.937	116.910.657.561		465.533.525	838.781.071
E		<u>134.459.153.335</u>	<u>126.150.563.520</u>		<u>44.485.727</u>	<u>14.567.223</u>
		2.638.381.926.840	2.374.865.451.479		57.512.062.140	45.031.403.693
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		<u>(45.979.528.944)</u>	<u>(34.729.766.419)</u>		<u>(61.341.328)</u>	<u>(213.972.414)</u>
Valor en libros, neto	¢	<u>2.592.402.397.896</u>	<u>2.340.135.685.060</u>		<u>57.450.720.812</u>	<u>44.817.431.279</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	¢ 721.378.520.115	552.596.803.130	39.745.817.684	29.856.915.662
A2	5.360.873.212	5.516.542.291	12.883.520	10.801.304
B1	69.317.285.098	27.135.776.286	559.102.927	1.557.945.928
B2	2.333.955.433	2.100.448.121	6.981.509	20.101.548
C1	14.002.248.601	7.761.109.769	66.762.719	496.995.508
C2	4.118.553.150	545.898.212	-	-
D	43.063.605.945	36.566.643.378	83.412.139	833.017.071
E	103.237.415.988	91.290.412.101	44.485.727	10.176.809
	<u>962.812.457.542</u>	<u>723.513.633.288</u>	<u>40.519.446.225</u>	<u>32.785.953.830</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<u>(45.979.528.944)</u>	<u>(34.729.766.419)</u>	<u>(61.341.328)</u>	<u>(213.972.414)</u>
Valor en libros, neto	¢ <u>916.832.928.598</u>	<u>688.783.866.869</u>	<u>40.458.104.897</u>	<u>32.571.981.416</u>
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:				
A1	¢ 27.558.628.662	18.785.066.936	-	4.420.891
A2	2.514.467.419	2.196.162.471	20.476.304	-
B1	35.660.184.413	21.752.304.099	5.831.022	-
B2	6.451.776.716	3.955.819.711	-	1.540.955
C1	10.854.382.699	5.257.705.210	-	6.253.389
C2	2.096.253.131	2.849.964.782	-	-
D	13.770.705.959	9.585.756.898	-	-
E	19.384.610.709	19.800.720.836	-	4.390.415
Valor en libros	¢ <u>118.291.009.708</u>	<u>84.183.500.943</u>	<u>26.307.326</u>	<u>16.605.650</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2013	2012	2013	2012
Antigüedad de la cartera de préstamos				
1 – 30 días	¢ 47.558.746.320	31.047.694.359	-	4.420.891
31 – 60 días	46.394.069.932	29.778.490.226	26.307.326	4.777.257
61 – 90 días	9.741.790.209	4.978.031.895	-	6.253.389
91 – 180 días	5.873.867.915	9.312.519.349	-	1.154.113
Mayor a 180 días	8.722.535.332	9.066.765.114	-	-
Valor en libros	¢ <u>118.291.009.708</u>	<u>84.183.500.943</u>	<u>26.307.326</u>	<u>16.605.650</u>
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	¢ 1.162.138.835.287	1.181.316.300.396	16.407.771.866	11.733.616.530
A2	12.319.195.389	12.045.314.983	2.903.508	8.656.717
B1	249.447.250.524	236.412.249.014	107.725.361	395.206.022
B2	7.744.282.754	1.414.592.337	-	30.000.000
C1	50.528.912.858	49.843.408.783	63.335.741	55.600.946
C2	2.060.173.108	318.763.866	2.450.727	-
D	61.202.683.032	70.758.257.286	382.121.386	5.764.000
E	11.837.126.638	15.059.430.584	-	-
Valor en libros	¢ <u>1.557.278.459.590</u>	<u>1.567.168.317.249</u>	<u>16.966.308.589</u>	<u>12.228.844.215</u>
Valor en libros, bruto	2.638.381.926.840	2.374.865.451.479	57.512.062.140	45.031.403.693
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(45.979.528.944)	(34.729.766.419)	(61.341.328)	(213.972.414)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	284.253.136	111.878.101	(284.995.625)	(132.418.873)
Valor en libros, neto	6-a ¢ <u>2.592.686.651.032</u>	<u>2.340.247.563.161</u>	<u>57.165.725.187</u>	<u>44.685.012.406</u>
Préstamos reestructurados	6-d ¢ <u>45.212.143.273</u>	<u>43.950.334.058</u>	<u>7.033.221</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		2013	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	1.911.075.984.062	1.908.401.760.622
A2		20.194.536.020	20.139.659.941
B1		354.424.720.035	353.189.880.341
B2		16.530.014.903	16.435.213.538
C1		75.385.544.159	74.158.528.964
C2		8.274.979.389	7.675.894.796
D		118.036.994.937	111.643.825.873
E		134.459.153.335	100.757.633.821
	¢	<u>2.638.381.926.840</u>	<u>2.592.402.397.896</u>
		2012	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	1.752.698.170.463	1.750.693.553.199
A2		19.758.019.745	19.703.125.710
B1		285.300.329.399	284.582.456.949
B2		7.470.860.169	7.381.905.276
C1		62.862.223.762	61.825.848.054
C2		3.714.626.860	3.561.277.920
D		116.910.657.561	111.096.044.746
E		126.150.563.520	101.291.473.206
	¢	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>2.340.135.685.060</u>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de marzo de 2013 alcanza un monto de ¢ 2.638 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 87.25% y categoría “C+D+E” el 12.75%. (¢2.374 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 86,96% y categoría “C+D+E” el 13.04% en el 2012).

(Continúa)

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Más de 180 días	¢ 8.722.535.332	9.066.765.114	-	-

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.

(Continúa)

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 refinanciada: 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 refinanciada. En el caso de una cancelación parcial. tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de marzo, la clasificación de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Préstamos reestructurados	¢ 45.212.143.273	43.950.334.058	7.033.221	-

Política de liquidación de crédito:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

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

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2013	2012	2013	2012
Grupo 1	¢ 1.404.328.678.744	1.211.156.303.347	50.340.202.277	37.362.616.794
Grupo 2	1.234.053.248.096	1.163.709.148.132	7.171.859.863	7.668.786.899
	¢ 2.638.381.926.840	2.374.865.451.479	57.512.062.140	45.031.403.693

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:

- 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.
- 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.
- Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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	de 2013	2012
A1	Mora igual o menor a 30 días	¢ 1.911.075.984.300	1.752.698.170.463	56.153.589.595	41.594.953.082
A2	Mora igual o menor a 60 días	20.194.536.020	19.758.019.745	15.787.028	19.458.020
B1	Mora igual o menor a 60 días	354.424.720.035	285.300.329.399	687.304.592	1.953.151.950
B2	Mora igual o menor a 60 días	16.530.014.903	7.470.860.169	12.812.531	51.642.504
C1	Mora igual o menor a 90 días	75.385.544.159	62.862.223.762	130.098.460	558.849.843
C2	Mora igual o menor a 90 días	8.274.979.389	3.714.626.860	2.450.727	-
D	Mora igual o menor a 120 días	118.036.994.937	116.910.657.561	465.533.525	838.781.071
E	Mora mayor 120 u otro factor	134.459.153.097	126.150.563.520	44.485.682	14.567.223
		¢ <u>2.638.381.926.840</u>	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>

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

Calificación del deudor

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF1-05, 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 SUGEF, 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 SUGEF, 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.

(Continúa)

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 SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2013, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢46.040.870.271 (incluye la estimación para créditos directos por ¢45.979.528.944 y la estimación para créditos contingentes por ¢61.341.328) y tiene una estimación registrada por ¢42.652.190.082 (incluye la estimación para créditos directos por ¢45.695.275.808 y la estimación para créditos contingentes por ¢346.336.953), por lo que se presenta un exceso de estimación de ¢742.4901, el cual representa un 0,00161% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

La Circular Externa SUGEF 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 SUGEF 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 31 de marzo 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 ¢48.487.616.094 (¢36.746.264.756 en el 2012).

(Continúa)

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:

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2013, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ¢48.284.112.524 (¢33.121.662.559 en el 2012).

Al 31 de marzo, 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	368.902.017.529	379.310.901.126	116.772.260	106.201.103
Servicios	540.212.951.948	437.066.507.473	57.202.981.989	44.764.267.907
Servicios financieros	58.617.744.689	35.018.669.950	-	-
Extracción de minerales	52.498.733	123.046.971	-	-
Industria de manufactura y extracción	122.081.962.220	114.671.862.257	33.124.904	24.512.416
Construcción	63.124.842.552	75.535.583.869	-	-
Agricultura y silvicultura	87.147.150.875	79.090.899.365	11.402.997	10.854.334
Ganadería, caza y pesca	63.354.142.618	61.053.585.341	3.013.017	2.000.000
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	107.405.801.392	40.634.190.658	-	-
Transporte y telecomunicaciones	22.622.188.009	17.971.105.861	-	-
Vivienda	875.943.627.175	837.054.691.662	11.818.857	9.633.161
Consumo o crédito personal	226.679.665.980	188.600.461.808	-	-
Turismo	102.237.333.120	108.733.945.138	132.948.116	113.934.772
	<u>¢ 2.638.381.926.840</u>	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>

Al 31 de marzo, 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	<u>¢ 2.638.381.926.840</u>	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, 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	¢ 11.814.237.873	6.776.198.276	24.636.000	-
Cédula hipotecaria	12.766.191.854	8.270.912.907	-	-
Cesión préstamos	269.162.043.290	175.441.318.061	-	241.088.706
Hipotecaria	1.376.631.363.364	1.324.841.104.926	185.560.083	199.207.342
Fianza	526.684.028.377	476.571.664.704	113.167.584	128.665.150
Fideicomiso	167.058.594.097	177.710.120.002	618.885.161	12.601.548
Valores	1.708.496.306	1.269.458.236	-	-
Prendaria	57.744.925.090	28.027.923.272	-	-
Otras	214.812.046.589	175.956.751.095	56.569.813.312	44.449.840.947
	¢ <u>2.638.381.926.840</u>	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>

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 31 de marzo de 2013 y 2012, el 52,17 % y 55,78 % respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, 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	¢ 132.235.714.854	127.471.519.842	913.191.560	1.011.623.491
De ¢3.000.001 hasta ¢15.000.000	443.217.108.984	422.286.363.274	2.775.623.124	3.154.430.169
De ¢15.000.001 hasta ¢30.000.000	354.203.261.247	339.627.077.548	2.545.538.633	2.593.957.018
De ¢30.000.001 hasta ¢50.000.000	304.757.804.122	275.959.160.885	1.776.747.534	2.011.425.276
De ¢50.000.001 hasta ¢75.000.000	188.819.539.425	169.914.631.538	1.625.134.290	1.626.425.067
De ¢75.000.001 hasta ¢100.000.000	98.768.515.663	92.109.875.600	721.084.365	1.800.129.556
De ¢100.000.001 hasta ¢200.000.000	174.594.767.319	170.794.276.989	4.680.081.228	3.569.414.192
Más de ¢200.000.000	941.785.215.226	776.702.545.803	42.474.661.406	29.263.998.924
	¢ <u>2.638.381.926.840</u>	<u>2.374.865.451.479</u>	<u>57.512.062.140</u>	<u>45.031.403.693</u>

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢188.515.093.757.645 y ¢166.717.737.228, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

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. Este cálculo, además, se desagrega para cada uno de los seis Bancos Regionales y sus respectivas oficinas, lo cual resulta satisfactorio pues permite particularizar los focos de riesgos.

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

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

En línea con lo citado, el valor en riesgo de la cartera de crédito ha mostrado una tendencia predominantemente creciente durante el último trimestre, reflejando un aumento mensual de 0.02 p.p., para finalmente alcanzar una estimación de 1.82% en marzo 2013. Por monedas, el efecto se presenta principalmente en la cartera denominada en colones, donde el VaR pasa de 1,40% a 1,70% entre marzo 2012 y marzo 2013, respectivamente, debido al crecimiento de la mora correspondiente a los créditos en esta moneda. Mientras tanto, el VaR de dólares presenta un decrecimiento interanual de 0,83 p.p., ubicándose finalmente en 2,39% en marzo 2013.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los incrementos de la morosidad (mora legal y mora mayor a 90 días) a nivel interanual, han repercutido en el comportamiento experimentado por el Valor en Riesgo de actividades que tienen altas participaciones en el portafolio consolidado, tal es el caso de Servicios, Comercio, Consumo, Industria, mismas que muestran variaciones de 0,24 p.p., 0,69 p.p., 0,47 p.p. y 0,68 p.p., no obstante, esta causa se extiende incluso en Ganadería, el cual pese a que posee una menor representación dentro del portafolio, registra el mayor crecimiento del VaR (1,32 p.p.).

Contrariamente, se detallan descensos importantes en el VaR de Extracción Mineral y Construcción (8,63 p.p., y 3,70 p.p., respectivamente). En la primera actividad se hace referencia a la disminución de la mora legal, en tanto, que en la segunda, se refleja una mejora en los resultados de mora. Adicionalmente, Vivienda, actividad más representativa del portafolio consolidado, muestra una contracción en el indicador, producto de una mejora en la mora mayor a 90 días.

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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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	Días			Más de 365	Total
					De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		
Disponibilidades	¢ -	82.027.405.702	-	-	-	-	-	-	82.027.405.702
Cuenta de encaje con el BCCR	-	323.552.419.484	-	-	-	-	-	-	323.552.419.484
Inversiones	-	-	65.403.716.780	21.133.974.574	6.811.565.771	52.922.534.982	213.182.173.668	214.228.331.539	573.682.297.314
Cartera de créditos	117.821.619.807	2.090.835.767	38.604.765.308	24.333.588.206	18.714.189.161	55.836.781.632	64.000.428.156	1.432.259.667.163	1.753.661.875.200
Total recuperaciones de activos	¢ 117.821.619.807	407.670.660.953	104.008.482.088	45.467.562.780	25.525.754.932	108.759.316.614	277.182.601.824	1.646.487.998.702	2.732.923.997.700
Obligaciones con el público	¢ -	1.272.762.799.068	123.453.744.848	105.672.979.017	70.879.421.784	352.005.118.681	271.384.012.966	55.975.197.676	2.252.133.274.040
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	215.235.689	215.235.689
Obligaciones con entidades financieras	-	67.553.158.345	549.384.793	1.767.877.055	2.586.057.806	374.699.800	4.812.610.769	3.728.000.000	81.371.788.568
Cargos por pagar	-	6.165.429.217	6.438.726.780	2.839.279.449	1.200.659.988	2.378.765.628	989.132.939	72.797.847	20.084.791.848
Total vencimiento de pasivos	¢ -	1.346.481.386.630	130.441.856.421	110.280.135.521	74.666.139.578	354.758.584.109	277.185.756.674	59.991.231.212	2.353.805.090.145
Diferencia	¢ 117.821.619.807	(938.810.725.677)	(26.433.374.333)	(64.812.572.741)	(49.140.384.646)	(245.999.267.495)	(3.154.850)	1.586.496.767.490	379.118.907.555

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	¢	Días							Total	
		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
Disponibilidades	¢		113.388.015.817							113.388.015.817
Cuenta de encaje con el BCCR			169.905.140.944							169.905.140.944
Inversiones			10.096.780.018	5.708.746.615	10.184.883.367	24.764.258.856	55.466.709.577	154.966.823.087		261.188.201.520
Cartera de créditos		50.728.224.483	442.314.858	15.501.948.576	33.306.828.560	13.562.334.832	36.430.843.173	40.383.383.330	694.364.173.830	884.720.051.642
Total recuperaciones de activos	¢	50.728.224.483	283.735.471.619	25.598.728.594	39.015.575.175	23.747.218.199	61.195.102.029	95.850.092.907	849.330.996.917	1.429.201.409.923
Obligaciones con el público	¢		682.391.794.027	87.802.257.054	71.106.282.373	48.439.087.605	127.456.104.207	51.707.022.360	11.421.520.053	1.080.324.067.679
Obligaciones con el BCCR										
Obligaciones con entidades financieras			79.863.346.707	960.194.680	62.700.985	31.544.198.877	41.407.215.126	14.982.686.817	177.012.460.128	345.832.803.320
Cargos por pagar			903.961.235	652.303.080	666.212.858	1.888.953.478	850.475.278	234.118.712	35.622.399	5.231.647.040
Total vencimiento de pasivos	¢		763.159.101.969	89.414.754.814	71.835.196.216	81.872.239.960	169.713.794.611	66.923.827.889	188.469.602.580	1.431.388.518.039
Diferencia	¢	50.728.224.483	(479.423.630.350)	(63.816.026.220)	(32.819.621.041)	(58.125.021.761)	(108.518.692.582)	28.926.265.018	660.861.394.337	(2.187.108.116)

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2012, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	¢	Días							Total	
		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
Disponibilidades	¢	-	58.429.276.364	-	-	-	-	-	-	58.429.276.364
Cuenta de encaje con el BCCR		-	288.132.251.183	-	-	-	-	-	-	288.132.251.183
Inversiones		-	-	45.576.235.116	25.043.342	25.856.402.884	14.823.558.730	16.116.731.074	136.163.113.945	238.561.085.091
Cartera de créditos		81.234.001.828	3.008.117.206	26.262.258.556	41.886.508.196	18.523.241.985	63.627.035.612	59.580.302.403	1.410.185.695.045	1.704.307.160.831
Total recuperaciones de activos	¢	81.234.001.828	349.569.644.753	71.838.493.672	41.911.551.538	44.379.644.869	78.450.594.342	75.697.033.477	1.546.348.808.990	2.289.429.773.469
Obligaciones con el público	¢	-	1.097.584.792.062	147.729.637.795	114.131.053.203	104.821.822.372	262.437.064.066	144.970.509.450	32.454.509.930	1.904.129.388.878
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	237.059.410	237.059.410
Obligaciones con entidades financieras		-	24.863.781.950	4.734.725.114	437.979.157	220.723.826	2.235.739.143	472.634.441	14.000.000	32.979.583.631
Cargos por pagar		-	3.760.672.636	4.499.367.052	2.078.538.516	792.625.523	1.014.833.187	153.348.565	45.554.803	12.344.940.282
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.126.209.246.648	156.963.729.961	116.647.570.876	105.835.171.721	265.687.636.396	145.596.492.456	32.751.124.143	1.949.690.972.201
Diferencia	¢	81.234.001.828	(776.639.601.895)	(85.125.236.289)	(74.736.019.338)	(61.455.526.852)	(187.237.042.054)	(69.899.458.979)	1.513.597.684.847	339.738.801.268

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2012, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	¢	Días							Total	
		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
Disponibilidades	¢	-	107.865.635.960	-	-	-	-	-	-	107.865.635.960
Cuenta de encaje con el BCCR		-	164.007.674.124	-	-	-	-	-	-	164.007.674.124
Inversiones		-	-	597.314.742	10.280.728.634	6.182.408.497	26.435.511.114	25.380.273.803	185.786.292.884	254.662.529.674
Cartera de créditos		50.036.304.972	13.659.304.367	17.861.325.620	11.963.073.192	24.978.158.406	46.786.501.995	30.278.977.705	474.994.644.392	670.558.290.649
Total recuperaciones de activos	¢	50.036.304.972	285.532.614.451	18.458.640.362	22.243.801.826	31.160.566.903	73.222.013.109	55.659.251.508	660.780.937.276	1.197.094.130.407
Obligaciones con el público	¢	-	692.544.598.389	107.799.138.986	53.542.077.547	51.911.217.076	104.103.076.279	41.950.567.714	6.305.358.524	1.058.156.034.515
Obligaciones con entidades financieras		-	7.289.352.931	816.520.102	139.061.197	30.164.983.899	4.168.769.655	7.770.816.905	102.717.478.313	153.066.983.002
Cargos por pagar		-	489.418.909	265.883.883	152.248.268	1.666.668.168	240.917.963	81.844.658	17.867.136	2.914.848.985
Total vencimiento de pasivos	¢	-	700.323.370.229	108.881.542.971	53.833.387.012	83.742.869.143	108.512.763.897	49.803.229.277	109.040.703.973	1.214.137.866.502
Diferencia	¢	50.036.304.972	(414.790.755.778)	(90.422.902.609)	(31.589.585.186)	(52.582.302.240)	(35.290.750.788)	5.856.022.231	551.740.233.303	(17.043.736.095)

(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, la cual dio como resultado un precio ponderado de 98.40% al cierre de marzo de 2013. 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. De manera que al cierre de diciembre de 2009, estos instrumentos se registran al precio determinado por el CONASSIF, en donde para marzo de 2013 el monto facial mantenido por el Banco Nacional de Costa Rica fue de US\$16.000.000.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Auction Rate Securities (ARS) por un monto de ¢7.834.248.000 (¢8.091.538.000 en el 2012), equivalente a US\$15.900.000 (US\$16.100.000 en el 2012), se valoraron al 93,18% de su valor facial (deterioro de 6,82%), y los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢205.464.240 (¢209.575.860 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 31 de marzo de 2013 y 2012, las inversiones en ARS y Bonos Z presentan una estimación por deterioro de ¢597.797.467 y ¢609.760.211, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al cierre de marzo de 2013, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 0,62%, comparativamente con un 0,21% al mismo mes del año 2012. En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,01% en marzo de 2013, versus 0,15% a marzo 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 SUGEF a este respecto (5%).

En el año 2011, el Banco adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 31 de marzo de 2013, el valor nocional es de US\$8.888.888, equivalente a ₡4.379.733.339 (US\$17.777.778 equivalente a ₡8.934.755.557 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 nocional de este derivado se amortiza a razón de US\$4.444.444 semestrales. Al 31 de marzo de 2013, el Banco registró una valorización negativa en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del periodo por US\$15.308, equivalente a ₡7.542.651 y una valorización positiva en el 2012 por US\$14.881 equivalente a ₡7.478.893 (véase nota 5-b).

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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	¢	-	65.403.510.919	27.945.539.717	52.922.535.286	204.676.216.028	75.629.265.701	113.081.191.949	539.658.259.600
Cartera de créditos	¢	-	1.472.993.832.660	84.272.200.646	5.190.240.695	7.646.089.627	7.362.752.503	59.038.194.619	1.636.503.310.750
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	¢	-	1.538.397.343.579	112.217.740.363	58.112.775.981	212.322.305.655	82.992.018.204	172.119.386.568	2.176.161.570.350
Obligaciones con el público	¢	-	165.785.082.811	156.896.272.185	348.901.692.540	275.482.626.933	34.450.058.785	24.504.655.612	1.006.020.388.866
Obligaciones con el BCCR	¢	-	15.215	85.017	10.866.537	11.038.267	22.402.172	170.867.689	215.274.897
Obligaciones con Entidades Financieras	¢	-	41.387.985	97.605.205	128.820.455	310.297.953	565.104.596	1.119.861.931	2.263.078.125
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	¢	-	165.826.486.011	156.993.962.407	349.041.379.532	275.803.963.153	35.037.565.553	25.795.385.232	1.008.498.741.888
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	¢	-	1.372.570.857.568	(44.776.222.044)	(290.928.603.551)	(63.481.657.498)	47.954.452.651	146.324.001.336	1.167.662.828.462
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	¢	-	10.088.617.803	15.893.629.462	24.772.421.928	55.466.708.809	24.355.590.972	130.611.232.108	261.188.201.082
Cartera de créditos	¢	-	729.744.849.006	57.789.288.466	4.216.871.276	2.373.743.314	3.448.641.256	36.605.240.210	834.178.633.528
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	¢	-	739.833.466.809	73.682.917.928	28.989.293.204	57.840.452.123	27.804.232.228	167.216.472.318	1.095.366.834.610
Obligaciones con el público	¢	-	97.149.309.810	113.583.951.535	129.801.505.642	52.068.526.370	7.038.762.852	4.628.168.184	404.270.224.393
Obligaciones con entidades	¢	-	3.067.543.400	34.484.745.383	46.242.685.601	27.307.056.617	17.761.161.277	137.012.446.024	265.875.638.302
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	¢	-	100.216.853.210	148.068.696.918	176.044.191.243	79.375.582.987	24.799.924.129	141.640.614.208	670.145.862.695
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	¢	-	639.616.613.599	(74.385.778.990)	(147.054.898.039)	(21.535.130.864)	3.004.308.099	25.575.858.110	425.220.971.915
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	¢	-	2.278.230.810.388	185.900.658.291	87.102.069.185	270.162.757.778	110.796.250.432	339.335.858.886	3.271.528.404.960
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	¢	-	266.043.339.221	305.062.659.325	525.085.570.775	355.179.546.140	59.837.489.682	167.435.999.440	1.678.644.604.583
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	¢	-	2.012.187.471.167	(119.162.001.034)	(437.983.501.590)	(85.016.788.362)	50.958.760.750	171.899.859.446	1.592.883.800.377

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo 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:

		Días							Total	
		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
Disponibilidades	¢	-	48.813.156.892	-	-	-	-	-	-	48.813.156.892
Cuenta de encaje con el BCCR		-	288.795.906.444	-	-	-	-	-	-	288.795.906.444
Inversiones		-	-	13.734.001.934	3.252.992.057	1.367.064.963	29.449.575.361	22.540.013.500	144.549.591.683	214.893.239.498
Cartera de créditos		80.558.928.706	4.196.630.077	55.811.055.497	16.991.548.909	16.870.053.375	59.161.214.895	58788.396.352	1.192.629.859.939	1.485.007.687.750
Total recuperaciones de activos	¢	80.558.928.706	341.805.693.413	69.545.057.431	20.244.540.966	18.237.118.338	88.610.790.256	81.328.409.852	1.337.179.451.622	2.037.509.990.584
Obligaciones con el público	¢	-	1.006.506.272.552	138.880.978.013	87.077.168.328	103.214.163.916	222.454.858.584	92.661.982.766	18.734.741.366	1.669.530.165.525
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	17.947.045	258.882.221	276.829.266
Obligaciones con entidades financieras		-	20.311.215.208	815.748.010	10.496.814.613	593.019.321	953.138.934	390.976.015	41.870.800	33.602.782.901
Cargos por pagar		-	2.569.606.950	2.640.426.737	1.447.273.056	1.464.549.526	1.114.379.650	188.784.603	35.453.706	9.460.474.228
Total vencimiento de pasivos	¢	-	1.029.387.094.710	142.337.152.760	99.021.255.997	105.271.732.763	224.522.377.168	93.259.690.429	19.070.948.093	1.712.870.251.920
Diferencia	¢	80.558.928.706	(687.581.401.297)	(72.792.095.329)	(78.776.715.031)	(87.034.614.425)	(135.911.586.912)	(11.931.280.577)	1.318.108.503.529	324.639.738.664

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 SUGEF 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 SUGEF, el cual a marzo de 2013 se cuantificó en 0,19%, nivel menor al 0,44% de marzo 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.

(Continúa)

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 €38.65 millones a marzo 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 se redujo un 16% en el último año (especialmente por la venta de títulos de Francia). En el último trimestre se agrega únicamente un título de Francia por €1.65 millones proveniente del traslado de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo.
- Todos los emisores de este portafolio han sido soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El valor en riesgo de este portafolio es el más bajo de la cartera, con una tendencia reciente a la baja por la maduración inercial. Así, el VaR pasó de 0.45% en diciembre 2012 a 0.37% en marzo del 2013. La duración se ubica en 1.58.
- Todo el portafolio es tasa fija, el 56% se encuentra a menos de 1 año plazo y un 36% a más de 2 años.
- El constante monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos, permite la gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

Inversiones en dólares, Europa

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente importante de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$118.51 millones a marzo 2013, que equivale a un 55% del saldo total (\$216 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 31%. En el último trimestre se ha reducido la participación de instrumentos europeos en dólares, producto del traslado de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo, donde han ganado relevancia emisores como Canadá y Bancos Multilaterales de Desarrollo.
- De manera similar al portafolio de euros, 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, Austria, Alemania, Holanda, Suecia, Societe, EIB, Banco de Inglaterra, Consejo Europeo y Barclays.
- En el caso de Barclays, se ha reducido significativamente la participación en el último trimestre por el vencimiento de los CDPs, quedando

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

únicamente la nota estructurada, que representa un 24% de este portafolio y tiene el respaldo en títulos del Gobierno de Costa Rica.

Al 31 de marzo, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

		US dólares	
		2013	2012
Activos:			
Disponibilidades	US\$	549.441.294	511.755.853
Inversiones en instrumentos financieros		476.311.433	442.135.860
Cartera de créditos		1.772.294.597	1.315.319.968
Cuentas y productos por cobrar		134.485	233.882
Participaciones en el capital de otras empresas		78.354.097	70573.200
Otros activos		835.728	30.185.178
Total de activos	US\$	2.877.371.634	2.370.203.941
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	2.127.071.881	2.019.277.516
Obligaciones con entidades		700.494.089	306.633.515
Cuentas por pagar y provisiones		8.735.042	12.620.956
Otros pasivos		15.350.559	11.697.642
Total de pasivos	US\$	2.851.651.571	2.350.229.629
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	25.720.063	19.974.312
		Euros	
		2013	2012
Activos:			
Disponibilidades	€	19.978.456	21.877.269
Inversiones en instrumentos financieros		41.160.392	47.472.575
Otros activos		721	-
Total de activos	€	61.139.569	69.349.844
Pasivos:			
Obligaciones con el público	€	55.699.830	66.309.914
Obligaciones con entidades		4.975.000	1.045.742
Cuentas por pagar y provisiones		106.612	243.726
Otros pasivos		7.300	150.851
Total de pasivos	€	60.788.742	67.750.233
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€	350.827	1.599.611

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Unidades de desarrollo	
		2013	2012
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	49.347.715	49.217.730
Cartera de crédito		62.415.658	75.715.363
Total de activos	UD	111.763.373	124.933.093
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		1.197.753	1.189.278
Otros pasivos		8.773	11.772
Total de pasivos	UD	1.206.526	1.201.050
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	110.556.848	123.732.043

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 31 de marzo de 2013 y 2012, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢2.086.191.381 y ¢1.382.698.924, 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.

(Continúa)

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



(Continúa)

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 SUGEF, 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 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo, el capital primario y secundario del Banco (capital regulatorio) se detalla como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	¢ 118.130.303.482	67.384.406.074
Reserva legal	<u>196.909.225.981</u>	<u>170.958.556.380</u>
	<u>315.039.529.463</u>	<u>238.342.962.454</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	-	(5.674.031.574)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(1.803.898.467)	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	4.413.203.997	4.304.125.080
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	41.115.954.815	77.841.742.428
Resultados del período (360)	12.721.439.144	16.354.044.572
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>12.243.803.201</u>	<u>8.750.108.360</u>
	<u>105.610.165.068</u>	<u>138.373.071.408</u>
Menos: Deduciones	<u>(68.091.552.333)</u>	<u>(61.179.034.995)</u>
Total capital regulatorio	¢ <u><u>352.558.142.198</u></u>	<u><u>315.536.998.867</u></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.

(Continúa)

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”.

(Continúa)

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 31 de marzo 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(40) Contingencias

Al 31 de marzo de 2013, el Banco enfrenta 246 procesos legales en contra y 67 procesos legales a favor, estimados en ¢225.013.023.580 y ¢11.302.207.999; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

	Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
	2013	2012		2013	2012
Banco Nacional de Costa Rica	221	242	Primera Instancia	¢ 223.992.586.946	226.356.635.087
	17	22	Segunda Instancia	260.829.461	282.285.491
	9	5	Casación	759.607.173	65.139.766
	<u>247</u>	<u>269</u>	Total (véase nota 20)	¢ <u>225.013.023.580</u>	<u>226.704.060.344</u>

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2013	2012		2013	2012
59	5	Primera Instancia	¢ 10.391.352.438	54.192.506
2	-	Segunda Instancia	151.248.388	-
5	-	Casación	759.607.173	-
<u>66</u>	<u>5</u>	Total	¢ <u>11.302.207.999</u>	<u>54.192.506</u>

(Continúa)

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 rectifico 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 diciembre del 2012, el Banco aplico 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:

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- v. Traslado de recursos financieros de un quinto (1/5) del total para empleados a quienes no aplican las disposiciones del artículo 34 de la Convención Colectiva.
- vi. 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 SUGEF 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 n° 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 N° 7983, Ley de Protección al Trabajador de la siguiente manera:

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

(Continúa)

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 13°, 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(43) 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:

- a. 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.
- b. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
- c. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos.

Como requerimiento del Acuerdo SUGEF 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.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2013, dichos estados financieros se muestran a continuación:

Sistema de Banca para el Desarrollo

Balance General

Al 31 de marzo al 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

<u>Activos</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de créditos	¢	9.264.951.457	6.821.972.837
Créditos vigentes		8.482.592.829	6.404.496.334
Créditos vencidos		675.316.126	374.342.815
Créditos en cobro judicial		258.615.130	66.302.886
Productos por cobrar		63.416.162	25.514.256
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(214.988.790)	(48.683.454)
Cuentas y productos por cobrar		-	(145.974)
Otros activos		559.486.558	596.768.644
Total de activos	¢	<u>9.824.438.015</u>	<u>7.418.595.507</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	¢	18.735.306	
Otros pasivos		23.519.060	17.127.995
Total de pasivos	¢	<u>42.254.366</u>	<u>17.127.995</u>
 <u>Patrimonio</u>			
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase 19, a)	¢	9.648.736.241	7.219.705.732
Resultado del período		133.447.408	181.761.780
Total del patrimonio	¢	<u>9.782.183.649</u>	<u>7.401.467.512</u>
Total de pasivos y patrimonios	¢	<u>9.824.438.015</u>	<u>7.418.595.507</u>
 Otras cuentas de orden deudoras			
	¢	<u>270.954.056</u>	<u>131.866.599</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Sistema de Banca para el Desarrollo

Estado de Resultados

Año terminado el 31 marzo 2013

(Con cifras correspondientes al 2012)

	2013	2012
Ingresos financieros	¢ 297.460.927	211.386.031
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones	4.114.680	32.110
Gastos por estimación de deterioro de activos	(137.763.959)	(19.405.370)
Resultado financiero bruto	163.811.648	192.012.771
Otros ingresos de operación	44.137	99.932
Otros gastos de operación	(2.062.731)	(451.078)
Resultado operacional bruto	161.793.054	191.661.625
Gastos administrativos	(28.345.646)	(9.899.844)
Resultado del período	¢ 133.447.408	181.761.781

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

Al 31 de marzo, la cartera de créditos generada por la participación en el FFD, segregada por sector, se detalla como sigue:

	2013	2012
Comercio	¢ 3.721.579.930	2.822.297.769
Servicios	2.722.278.401	1.843.275.599
Industria de manufactura y extracción	552.461.230	-
Agricultura y silvicultura	977.100.283	388.708.077
Ganadería, caza y pesca	857.106.046	622.799.338
Transporte y telecomunicaciones	395.263.304	1.005.957.543
Turismo	190.734.891	162.103.710
Total créditos directos	9.416.524.085	6.845.142.036
Productos por cobrar	63.416.162	25.514.256
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(214.988.790)	(48.683.454)
Total de la cartera de créditos	¢ 9.264.951.457	6.821.972.838

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de marzo de 2013, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 7,35% y 17,00% anual, promedio de 11,63% anual, para las operaciones en colones (entre 9% y 17,00% anual, promedio de 12,85% anual, para las operaciones en colones en el 2012).

Al 31 de marzo del 2013, la cartera de crédito por morosidad generada por la participación en el FFD, se detalla como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢	8.482.592.829	6.431.454.098
De 1 a 30 días		298.136.095	233.323.033
De 31 a 60 días		319.076.676	140.165.545
De 61 a 90 días		58.103.355	9.966.913
De 91 a 120 días		29.381.607	2.457.539
De 121 a 180 días		147.431.649	23.240.143
181 días o más		81.801.874	4.534.765
Total de la cartera de créditos	¢	<u>9.416.524.085</u>	<u>6.845.142.036</u>
Productos por cobrar		63.416.162	25.514.256
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		<u>(214.988.790)</u>	<u>(48.683.454)</u>
Total de la cartera de créditos	¢	<u><u>9.264.951.457</u></u>	<u><u>6.821.972.838</u></u>

Al 31 de marzo del 2013, la cartera de crédito por origen generada por la participación en el FFD, se detalla como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	<u>9.416.524.085</u>	<u>6.845.142.036</u>
Total créditos directos	¢	9.416.524.085	6.845.142.036
Productos por cobrar		63.416.162	25.514.256
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		<u>(214.988.790)</u>	<u>(48.683.454)</u>
Total de la cartera de créditos	¢	<u><u>9.264.951.457</u></u>	<u><u>6.821.972.838</u></u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, en la cartera de crédito generada por la participación en el FFD, se resumen a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses a 0 operaciones en el 2013, (3 operaciones, 0,07% de la cartera en el 2012)	¢ -	4.534.766
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 128 operaciones en el 2013 (53 operaciones en el 2012)	¢ 675.316.126	347.385.052
Cobro judicial, corresponde a 35 operaciones en el 2013, 2,75% de la cartera en el 2013 (9 operaciones en el 2012, 0,40%)	¢ 258.615.130	61.768.120
Total de intereses no percibidos	¢ 746.166	7.892.410

Durante el año terminado el 31 de marzo 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 ¢746.166 (aumento), (¢7.892.410 (aumento) en el 2012), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

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

Al 31 de marzo, la cartera de crédito directo se clasifica por tipo de garantía según detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Cartera de Crédito Directa</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Back to back	¢ 18.388.732	13.051.122
Cédula hipotecaria	2.504.113	-
Cesión Préstamos	4.714.708	-
Hipotecaria	5.715.669.940	4.821.157.390
Fianza	3.171.200.200	1.852.673.040
Fideicomiso	132.238.058	35.390.176
Valores	32.703.990	18.793.619
Prendaria	389.519.913	44.254.319
Otras	13.000.593	2.385.036
	¢ <u>9.479.940.247</u>	<u>6.787.704.702</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

A partir del día 15 de marzo del 2013, de acuerdo a las Leyes No. 8634 y 9034, se adjudica al Banco Nacional el 50% de la Administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por periodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que es constituido con recursos del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Número 1644 y sus reformas

Los Bancos Privados deben Mantener en los Bancos Nacional y de Costa Rica lo que indica el artículo 59:

“i) Mantener un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos, tanto en moneda nacional como extranjera.

Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos, una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva”.

“ii) Alternativamente, instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales, dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo, distribuidas en las regiones Chorotega, Pacífico Central, Brunca, Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%), una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos, en moneda local y extranjera, en créditos dirigidos a los programas que, para estos efectos y por decreto, obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo, que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central, en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes, para los recursos en moneda extranjera.”

Sobre este último tema el Banco Nacional no ha establecido una política de crédito.

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Sistema de Banca para el Desarrollo

Balance General

Al 31 de marzo de 2013

(Con cifras correspondientes al 2012)

<u>Activos</u>		<u>2013</u>
Inversiones en instrumentos financieros		109.285.366.309
Cuentas y productos por cobrar		1.614.181
Otros activos		11.291.655.691
Total de activos	¢	<u>120.578.636.181</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con entidades	¢	119.543.057.177
Cuentas por pagar y provisiones		193.606.346
Otros pasivos		792.951.997
Total de pasivos	¢	<u>120.529.615.520</u>
 <u>Patrimonio</u>		
Ajustes al patrimonio	¢	9.348.904
Resultado del período		39.671.757
Total del patrimonio	¢	<u>49.020.661</u>
Total de pasivos y patrimonios	¢	<u>120.578.636.181</u>

Sistema de Banca para el Desarrollo

Estado de Resultados

Año terminado el 31 marzo 2013

(Con cifras correspondientes al 2012)

		<u>2013</u>
Ingresos financieros	¢	743.042.593
Gastos financieros		(501.385.087)
Resultado financiero bruto		241.657.506
Otros gastos de operación		(201.985.749)
Resultado operacional bruto		39.671.757
Resultado del período	¢	<u>39.671.757</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(45) 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:

(Continúa)

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 SUGEF 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.

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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).

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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-valorados y con excesos de estimación.

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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 renegocian 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

(46) 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.

(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