

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Índice de contenido

	Página
Notas a los estados financieros	
Nota 1 Información General.....	3
Nota 2 Base de preparación y principales políticas contables.....	3
Nota 3 Detalle de Partidas presentadas en los Estados Financieros....	11
Nota 4 Fideicomisos y Comisiones de Confianza.....	43
Nota 5 Contingencias por Litigios.....	43

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA
(BANHVI)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

El Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI), domiciliado en San José, Costa Rica, fue creado como Ente Rector del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, como una entidad de derecho público, de carácter no estatal, con personería jurídica, con patrimonio propio y autonomía administrativa, según Ley número 7052 del 13 de noviembre de 1986. El BANHVI es una entidad de interés público y tiene como principal objetivo fomentar el ahorro y la inversión nacional y extranjera, con el fin de obtener recursos para la solución de problemas habitacionales. Sus actuaciones deben ser conforme a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Contraloría General de la República.

Dirección del sitio Web: <http://www.banhvi.fi.cr/>

Al 31 de diciembre de 2014 el número de empleados es de 123.

Al 31 de diciembre de 2013 el número de empleados es de 125.

Número de cajeros automáticos: ninguno.

Número de sucursales y agencias: ninguno.

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por CONASSIF y otras disposiciones de la SUGEF y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.1.1 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros”. El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la

realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables deben estimarse a partir del mes de incorporación, gradualmente hasta alcanzar el 100% de su valor contable, en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición. Deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La SUGEF establece que, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por reevaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecida por SUGEF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

Para las entidades que han revaluado sus activos fijos utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC.

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

La NIC 39 establece la posibilidad de clasificar las inversiones en instrumentos financieros como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento, en tanto que el CONASSIF establece que independientemente de la intención, todas las inversiones deben clasificarse como disponibles para la venta.

2.2 Principales políticas contables utilizadas

2.2.1 Efectivo y equivalentes a efectivo

Se consideran efectivo y equivalente de efectivo, el saldo de la cuenta de disponibilidades; la cual se compone del efectivo que se mantiene en caja, los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica y los saldos en cuentas corrientes y depósitos a la vista, además el principal de las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

2.2.2 Inversiones en valores y depósitos a plazo

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

El Banco reconoce contablemente el método de la fecha de liquidación en la compra y venta de activos financieros por la “vía ordinaria”, lo cual implica que la compra y venta de activos financieros que requiera la entrega de los activos se realice dentro de un marco temporal establecido generalmente por las regulaciones del mercado, según Normativa SUGEF 34-02.

En caso de clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, deberá existir 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. Independientemente de la forma mediante la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos se realiza por el método de interés efectivo.

Asimismo, en la cuenta Inversiones en Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos, se registra los instrumentos financieros incluidos en cualquiera de las otras clasificaciones de las cuentas de este grupo, que la entidad ha comprometido por medio de avales, garantías, reporto o reporto tripartito (recompra), llamadas a margen, operaciones a plazo compromiso de venta, u otro tipo de compromisos, así como los instrumentos financieros con plazo vencido, provenientes de las cuentas integrantes de este grupo.

Para efectos de valuación de los instrumentos financieros que se registren en esta cuenta, debe hacerse acorde con lo dispuesto en la sub-cuenta que dio origen.

2.2.3 Cartera de créditos

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran créditos: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por el CONASSIF en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus actualizaciones.

Las categorías de riesgo y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría son los siguientes:

Categoría	Porcentaje
A1	0.50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

2.2.4 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

2.2.4.1 Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros se reconocen sobre la base de devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 180 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo, de acuerdo con regulaciones emitidas por la SUGEF.

2.2.4.2 Ingresos financieros por inversiones

Los ingresos financieros sobre inversiones se reconocen sobre la base de devengado. La amortización de las primas y descuentos sobre inversiones disponibles para la venta se realiza por el método de interés efectivo.

2.2.4.3 Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros se reconocen como gastos, en el periodo en que se incurren. Se registran los gastos financieros devengados durante el ejercicio por concepto de intereses y comisiones.

2.2.5 Ingresos por comisión

A partir de noviembre 2012 el Banco aplica comisiones a las Entidades por la colocación o generación de activos financieros, calculados bajo el método de interés efectivo sobre la suma colocada, la cual se difiere durante el plazo del crédito conforme a la Normativa SUGEF.

2.2.6 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

En este grupo se registran los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta.

Los bienes realizables corresponden principalmente a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. También incluye operaciones de crédito recibidos en dación en pago o adjudicados en remate, esta partida reúne además mobiliario y equipo fuera de uso. Estos bienes no deben ser revaluados ni depreciados contablemente.

La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del periodo y se calcula con la base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según lineamientos SUGEF.

Se incluye también deterioro de estos bienes y la estimación gradual por requerimiento legal para alcanzar el 100% del valor contable en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de registro contable de la adjudicación. Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

2.2.7 Participaciones en el capital de otras empresas

El Banco no mantiene participaciones de capital en otras empresas, sin embargo por disposiciones de la SUGEF, se contabilizan en esta partida los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizadas.

Estos fideicomisos se constituyeron con activos recibidos en dación en pago principalmente cartera de crédito, de Entidades Autorizadas que luego fueron liquidadas, específicamente Coovivienda, Vivierendacoop y Mutual Guanacaste. Estos fideicomisos se valúan inicialmente de acuerdo con el importe del patrimonio Fideicometido y posteriormente, se ajusta conforme la variación del valor del patrimonio Fideicometido.

2.2.8 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Se registra los bienes en uso y propiedad de la entidad, los cuales se espera utilizar durante más de un período económico.

Los inmuebles, mobiliario y equipo destinados para uso de la entidad son registrados originalmente al costo y posteriormente a su valor revaluado y en caso de determinarse, se contabiliza su deterioro.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La reevaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo realizado por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación. La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, sobre los años de vida útil estimada.

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

Los Estados Financieros y sus Notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina conforme el régimen de bandas cambiarias, debiendo intervenir el Banco Central de Costa Rica cuando las condiciones financieras y macroeconómicas así lo ameriten. Para efectos de revelación en los Estados Financieros, el tipo de cambio se estableció al 31 de diciembre 2014 en ₡533.31 y para diciembre 2013 en ₡495.01, a excepción de las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica, que se registran al tipo de cambio histórico de ₡8.60 y ₡8.54 por \$1.00 para los dos periodos.

Para todos los cierres contables, el Banco valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, al tipo de cambio de compra establecido por el Banco Central de Costa Rica.

2.2.10 Cambios en Políticas Contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retrospectivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del período corriente o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los Estados Financieros no han requerido, a la fecha, la aplicación de corrección alguna en su preparación originada por cambios en políticas contables.

2.2.11 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el periodo corriente, es incluido en la determinación del resultado del período.

Los Estados Financieros no han requerido, a la fecha, la aplicación de corrección alguna en su preparación originada por errores fundamentales.

2.2.12 Beneficios a empleados

Los funcionarios del Banco reciben el beneficio de Salario Escolar, el cual es reconocido efectivamente a inicios de cada año, por un importe del 8.19% sobre el salario bruto devengado durante el periodo anterior, al que se hace efectivo. El gasto es reconocido durante el mes que se realiza los gastos de salarios de los funcionarios, y es aprovisionado para su posterior erogación en efectivo.

A partir del 15 de enero de 1988 se constituyó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Hipotecario de la Vivienda aporta a la Asociación el 5.33% de los sueldos devengados por los empleados, 3% a la operadora de pensiones y los empleados aportan a la Asociación un 5% de sus sueldos. Las contribuciones a este fondo son parte de un plan de aportaciones definido.

Adicionalmente, hasta el año 2012 trasladó efectivamente a la Asociación Solidarista el ajuste por el cálculo de cesantía que reconoce a los empleados. Por disposiciones de la Contraloría General de la República, a partir de esa fecha no se realiza más actualizaciones, no obstante contablemente se registra la provisión correspondiente. A la fecha el último traslado realizado corresponde al periodo 2012.

2.2.13 Impuesto sobre la Renta

El Banco Hipotecario de la Vivienda está exonerado del pago del Impuesto sobre la Renta según artículo 38 de la Ley 7052 del 13 de noviembre del 1986.

Según Artículo 2 inciso L) de la Ley Reguladora de todas las Exoneraciones Vigentes y sus Excepciones, el BANHVI se encuentra exenta de la retención del 8%, sobre los intereses generados por inversiones en títulos valores en moneda extranjera, emitidos por el Estado o por los Bancos del Estado y los títulos emitidos en moneda nacional por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y por los del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, además cuando se invierta en títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda.

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independiente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso establecido desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación sobre el valor de registro, según

Normativa SUGEF 1-05, en el cual se establece el siguiente porcentaje de estimación:

Días Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

2.2.15 Arrendamientos

Los arrendamientos que suscribe el Banco son de carácter operativo. Los contratos son cancelables y no tienen contingencias que deban ser reveladas en los Estados Financieros.

2.2.16 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos, en el periodo en que se incurren.

2.2.17 Valuación de activos intangibles

Los activos intangibles son reconocidos como activos y registrados originalmente al costo en el período en que se incurren. La amortización sobre los activos intangibles es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

2.2.18 Acumulación de vacaciones

Las vacaciones se acumulan cuando son devengadas por los empleados. Es política del Banco, que los funcionarios disfruten de sus vacaciones, sin embargo con el fin de mantener una estimación por provisión de vacaciones, se calcula un 50% de gasto por vacaciones, sobre el resultado final estimado por pagar de vacaciones.

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Banco. A partir del 15 de enero de 1988, el BANHVI registra contablemente un 5.33% del auxilio de cesantía, el cual es trasladado a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Hipotecario de la Vivienda.

2.2.20 Uso de estimaciones

Los Estados Financieros son preparados de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF, y en consecuencia incluyen cifras basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados hechos por la administración que incluyen, entre otros provisiones, estimados para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros.

2.2.21 Valuación de cargos diferidos

Los cargos diferidos son reconocidos al costo en el periodo en que se incurren, la aplicación al gasto se reconoce, calcula y distribuye por el método de línea recta sobre el periodo de su vigencia.

2.2.22 Deterioro de los activos

El Banco revisa al cierre de cada ejercicio contable el valor en libros de sus activos fijos muebles e inmuebles, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excediera el importe recuperable, se valúa los activos tomando la totalidad de los mismos como generador de efectivo, dada la naturaleza de las operaciones del Banco, a su importe recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso, el cual es determinado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo aplicando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos del activo. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso del activo es la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día del mes anterior al cálculo del valor de uso.

Nota 3 Detalle de partidas presentadas en los Estados Financieros

3.1 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 34-02, como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las Inversiones cuyo emisor es del país, la composición corresponde a:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros	¢8,928,290,301	¢7,872,568,509
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	170,548,166	194,579,126
Total	¢9,098,838,467	¢8,067,147,635

En la nota 3.6.2 se desglosa la composición de las inversiones con mayor detalle.

El Banco no mantiene Inversiones cuyo emisor sea del exterior.

3.2 Cartera de crédito

3.2.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

La composición de los préstamos originados por la entidad es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Créditos vigentes	¢87,239,182,614	¢75,224,255,724
Cuentas y productos por cobrar asociados a Cartera de Crédito	680,001,818	573,805,070
Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito	-534,275,346	-497,558,276
Total	<u>¢87,384,909,086</u>	<u>¢75,300,502,518</u>

Actualmente toda la Cartera de crédito es originada por la Entidad, ésta información se puede ver con mayor detalle en la Nota 3.6.3. No existe Cartera de Crédito comprada.

3.2.2 Estimación para créditos incobrables

El cuadro que se presenta a continuación, muestra la variación en las estimaciones relacionadas con riesgos de crédito, Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Saldo al final de diciembre 2013	¢497,558,275
+ Aumento contra el gasto del año	124,451,742
- Reversión contra ingresos	-110,809,533
+/- Ajustes varios	23,074,862
Saldo al final de diciembre 2014	<u>¢534,275,346</u>
 Saldo al final de diciembre 2012	 ¢274,416,964
+ Aumento contra el gasto del año	306,114,721
- Reversión contra ingresos	-82,973,410
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de diciembre 2013	<u>¢497,558,275</u>

3.2.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se mantiene intereses acumulados por cobrar en cuentas de orden “Productos en Suspense” por ¢297,753,936 al 31 de diciembre de 2014 y ¢296,002,517 a diciembre 2013 respectivamente. La composición de este monto se detalla en la Nota 3.6.27

3.2.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cuenta de cartera de crédito

3.2.4.1 Concentración de la cuenta por tipo de garantía

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Cesión Hipotecaria	¢54,263,498,538	¢53,911,352,567
Pagarés	32,975,684,076	21,312,903,157
Total	<u>¢87,239,182,614</u>	<u>¢75,224,255,724</u>

3.2.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Toda la cartera de crédito ha sido destinada a soluciones de vivienda.

3.2.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Al día	¢87,239,182,614	¢75,224,255,724
Total	<u>¢87,239,182,614</u>	<u>¢75,224,255,724</u>

3.2.4.4 Concentración en deudores individuales

Saldos al 31 de diciembre 2014

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u>N. Clientes</u>
De 1 hasta ¢2,851,902,356	¢2,698,300,701	2
De 2,851,902,357 hasta 5,703,804,713	3,164,955,439	1
De 5,703,804,714 hasta 8,555,707,069	0	0
De 8,555,707,070 hasta 11,407,609,426	8,816,073,036	1
De 11,407,609,427 hasta 14,259,511,782	72,559,853,438	11
Total	<u>¢87,239,182,614</u>	15

Saldos al 31 de diciembre 2013

De 1 hasta ¢2,156,249,369	¢1,876,688,603	2
De 2,156,249,370 hasta 4,312,498,737	5,144,270,932	3
De 4,312,498,738 hasta 6,468,748,106	0	0
De 6,468,748,107 hasta 8,624,997,475	8,427,335,463	1
De 8,624,997,476 hasta 10,781,246,844	37,638,671,787	5
De 10,781,246,845 hasta 12,937,496,213	22,137,288,939	4
Total	<u>¢75,224,255,724</u>	15

3.2.4.5 Préstamos sin acumulación de Intereses

No existen préstamos sin acumulación de Intereses.

3.2.4.6 Préstamos en proceso de Cobro Judicial

El Banco no tiene préstamos en proceso de Cobro Judicial.

3.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los saldos de los activos del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Encaje Mínimo Legal (BCCR)	¢58,357,804	¢77,431,836
Depósitos en Garantía	444,392	444,392
Total	¢58,802,196	¢77,876,228

3.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos y las obligaciones con entidades financieras, son valorados al tipo de cambio establecido por el Banco Central de Costa Rica, para efectos de revelación de Estados Financieros del Banco, mientras que las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica y el financiamiento en organismos internacionales, se valoran al tipo de cambio histórico. Al 31 de diciembre de 2014, así como a diciembre 2013, la posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares americanos):

	T.C.	<u>dic-2014</u>	T.C.	<u>dic-2013</u>
Activos Monetarios:				
Depósitos en Encaje Mínimo Legal	533.31	\$107,125	495.01	\$153,125
Depósitos en Cuenta Corriente	533.31	3,795	495.01	2,341
Inversiones en valores disponibles para la venta	533.31	0	495.01	2,000,000
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros	533.31	0	495.01	6,111
Total Activos Monetarios		\$110,920		\$2,161,577
Pasivos Monetarios:				
Obligaciones financieras en BCCR	8.54	\$293,182	8.54	\$879,546
Cargos por pagar por Obligaciones BCCR	8.60	3,298	8.60	9,895
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (Captación)	533.31	0	495.01	2,000,000
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (BMS)	533.31	500,000	495.01	700,000
Cargos por pagar por Otras Obligaciones BMS	533.31	625	495.01	875
Cargos por pagar por Otras Obligaciones CDP-Macrotítulos	533.31	0	495.01	7,600
Total Pasivos Monetarios		\$797,105		\$3,597,916
Posición Neta en Moneda Extranjera		-\$686,185		-\$1,436,339

3.5 Obligaciones con el Público

A continuación se muestra la concentración de los depósitos a plazo, según número de clientes y monto acumulado:

<u>Segregación</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del Público a diciembre 2014	¢2,000,000,000	1
Depósitos del Público a diciembre 2013	¢2,349,890,169	1

3.6 Composición de los rubros de los Estados Financieros

3.6.1 Disponibilidades

El detalle de disponibilidades en el Banco, al 31 de diciembre de 2014, así como para diciembre 2013 es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Moneda nacional:		
Caja	¢2,750,000	¢2,750,000
Banco Central de Costa Rica (a)	1,226,971	1,633,338
Otros Bancos del país	145,135,967	1,981,843,257
Moneda extranjera:		
Banco Central de Costa Rica (a)	57,130,834	75,798,406
Otros Bancos del país	2,023,730	1,158,769
Total	<u>¢208,267,501</u>	<u>¢2,063,183,770</u>

Nota:

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen fondos depositados en el Banco Central de Costa Rica, para cubrir el Encaje Mínimo Legal. Según la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Banco está sujeto a constituir el encaje mínimo legal, calculado sobre el monto total de las captaciones.

Al 31 de diciembre de 2014 y diciembre 2013 el porcentaje requerido de encaje es del 15 %, para las captaciones en colones y en dólares y calculado según la metodología establecida por el Banco Central de Costa Rica.

3.6.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

La composición de las inversiones en Instrumentos Financieros del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en colones y en dólares, se detalla en el cuadro siguiente:

A-) Inversiones Sector Público al 31 de diciembre de 2014

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
A-1) Colones:					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	5.69%	Ene. - Mar 2015	3,652,043,396
	BCAC	CDP - E	6.28%	May. 2015	205,000,000
	BPDC	CDP - E	6.46%	Ene.-Mar.-Abr. 2015	3,806,246,905
	BNCR	CDP - E	6.21%	Feb.-Mar. 2015	1,265,000,000
Total al 31 de diciembre de 2014					<u>¢8,928,290,301</u>

B-) Inversiones Sector Público al 31 de diciembre de 2013

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
B-1) Colones:					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	4.12%	Ene. y May. 2014	2,098,402,283
	BNCR	CDP - E	5.35%	Abr. y Jun. 2014	420,000,000
				Ene.- Feb. - Mar. y Jun.	
	BPDC	CDP - E	6.37%	2014	3,110,000,000
	BAC SJ	CDP - E	6.05%	Ene y Feb. 2014	1,254,146,226
B-2) Dólares:					
Disponibles para la venta	BANSOL	CDP - E	5%	May. 2014	990,020,000
Total al 31 de diciembre 2013					<u>¢7,872,568,509</u>

3.6.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2014, así como para diciembre 2013 se compone de la siguiente forma:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Créditos vigentes	¢87,239,182,614	¢75,224,255,724
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos (Principal)	-529,982,249	-493,571,546
Total	<u>¢86,709,200,365</u>	<u>¢74,730,684,178</u>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en Cuentas y Productos por Cobrar, los cuales presentan el siguiente detalle:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Productos por cobrar	¢680,001,818	¢573,805,070
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos (Productos)	-4,293,097	-3,986,729
Total	<u>¢675,708,722</u>	<u>¢569,818,341</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Cartera de Crédito al 31 de diciembre de 2014:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢85,155,041,812	¢660,155,427	¢85,815,197,239
B	2,084,140,802	19,846,391	2,103,987,193
Total	¢87,239,182,614	¢680,001,818	¢87,919,184,433

Cartera de Crédito al 31 de diciembre de 2013:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢72,614,249,781	¢548,967,211	¢73,163,216,992
B	2,610,005,942	24,837,859	2,634,843,801
Total	¢75,224,255,724	¢573,805,070	¢75,798,060,793

3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, así como para periodos terminado a diciembre 2013, el detalle de esta cuenta se compone de la siguiente forma:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Cuentas por cobrar por partes relacionadas (a)	¢0	¢213,830
Otros gastos por recuperar (b)	1,403,307,396	1,489,587,701
Otras cuentas por cobrar (c)	319,549,948	340,979,762
Estimación de cuentas y comisiones por cobrar (d)	-1,409,698,394	-1,520,165,623
Total	¢313,158,950	¢310,615,670

Notas:

(a) Corresponde a cuentas por cobrar a un funcionario del Banco, por montos pagados de más en el periodo 2012 por concepto de incapacidades a partir de la reforma al Estatuto de Personal en mayo del 2012.

(b) Esta cuenta se compone de las cuentas por cobrar al Ministerio de Hacienda, las cuales se muestran en el próximo cuadro. Dichas sumas se originan a raíz de la asistencia financiera que el Banco dio a Vivierendacoop R.L. y Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo, y por las sumas al descubierto en la liquidación de operaciones al Banco, por parte de estas Entidades. Con respecto a las operaciones de Vivierendacoop y Mutual Guanacaste, estas se encuentran estimadas por incobrables al 100%, de acuerdo a disposiciones de la SUGEF, debido a que no ha sido posible alcanzar un acuerdo de reconocimiento por parte del Ministerio de Hacienda.

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Viviendacoop R.L.	¢1,227,082,452	¢1,227,082,452
Mutual Guanacaste	176,224,944	262,505,249
Total	<u>¢1,403,307,396</u>	<u>¢1,489,587,701</u>

(c) Con relación a la partida de Otras Cuentas por Cobrar, la misma se compone de la siguiente forma:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Comisión Fosuvi (c.1)	¢319,549,948	¢316,467,609
Diversos (c.2)	0	24,512,153
Total	<u>¢319,549,948</u>	<u>¢340,979,762</u>

Nota:

(c.1) La comisión corresponde a los recursos que mensualmente el FOSUVI traslada al BANHVI, producto de la formalización de bonos en las Entidades y como contribución al gasto efectivo del Banco. Equivalente a un 4% de los desembolsos de los recursos.

(c.2) Para el periodo 2013 corresponde básicamente a sumas pendientes de recuperar de parte de la Comisión Nacional de Emergencias, por sumas pagadas de más en diciembre del 2007, correspondiente al 3% sobre las Utilidades del Banco, y que según señalamiento de la Contraloría General de la República, en setiembre de 2008, el aporte a la Comisión Nacional de Emergencias no se debe calcular sobre los recursos generados por el Fondo Nacional de Vivienda los cuales corresponden a la principal fuente de Resultados del Banco. Para diciembre 2014 ya se había redimido en su totalidad las sumas pendientes de recuperar por parte de la Comisión Nacional de Emergencias.

(d) El movimiento de la estimación por el deterioro de cuentas por cobrar, durante los periodos de revisión, es el siguiente:

Saldo al final de diciembre 2013	¢1,520,165,623
+ Aumento contra el gasto del año	2,430,991
- Reversión contra ingresos	-112,898,219
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de diciembre 2014	<u>¢1,409,698,395</u>
 Saldo al final de diciembre 2012	 ¢1,567,729,478
+ Aumento contra el gasto del año	2,134,280
- Reversión contra ingresos	-50,493,922
+/- Ajustes varios	795,787
Saldo al final de diciembre 2013	<u>¢1,520,165,623</u>

3.6.5 Bienes Realizables

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta de bienes realizables presenta la siguiente composición:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢536,824,977	¢536,824,977
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	330,442	1,427,289
Estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	-536,824,977	-536,824,977
Total	¢330,442	¢1,427,289

El movimiento de los Bienes adquiridos en recuperación de créditos durante el periodo terminado a diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Saldo al inicio del periodo	¢536,824,977	¢545,774,757
- Activos Vendidos	0	-8,949,780
Saldo al final del periodo	¢536,824,977	¢536,824,977

El comportamiento de la Estimación por deterioro y disposición legal de los bienes realizables, durante el periodo es la siguiente:

Saldo al final de diciembre 2013	¢536,824,977
- Activos vendidos	0
Saldo al final de diciembre 2014	¢536,824,977
 Saldo al final de diciembre 2012	 ¢545,774,757
- Activos vendidos	-8,949,780
Saldo al final de diciembre 2013	¢536,824,977

3.6.6. Participaciones en el capital de otras empresas

Los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizados, registrados en la cuenta de participaciones en el capital de otras empresas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Fiduciario	Fideicomiso número	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Mutual Cartago	010-99	¢97,257,987	¢93,934,303
Mutual Cartago	038-99	19,584,608	5,390,638
Mutual Cartago	010-2002	20,582,277	15,666,153
Mutual Cartago	007-2002	300,604,487	251,692,351
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	1113-CEV	26,578,487	31,214,275
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	001-2010	537,053,480	573,745,681
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		3,578,726	3,911,038
Mutual Cartago -Viviendacoop-BANHVI		32,355,621	36,417,539
Total		<u>1,037,595,673</u>	<u>1,011,971,977</u>

Corresponden a Fideicomisos constituidos con los activos, principalmente Cartera de Crédito, recibidos en Dación en Pago de Entidades deudoras de este Banco (Coovivienda, R. L., Viviendacoop, R. L. y Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo) y que durante el periodo 1997-2000, fueron sujetas de intervención y liquidación, por lo que los activos se trasladaron a diferentes Entidades Autorizadas para gestionar su recuperación definitiva.

3.6.7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos del Banco Inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan de la siguiente forma:

	<u>Vida útil estimada</u>	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Terrenos		¢12,629,240	¢12,629,240
Revaluación de Terrenos		211,418,330	211,418,330
Edificios	50 años	306,499,259	306,499,259
Revaluación de Edificios	50 años	1,251,446,388	1,251,446,388
Equipo y Mobiliario	10 años	187,769,551	195,137,088
Equipo de Cómputo	5 años	327,488,978	351,218,666
Vehículos	10 años	192,845,501	192,845,501
Sub-total		<u>¢2,490,097,247</u>	<u>¢2,521,194,473</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		-1,071,993,589	-1,012,134,519
Total		<u>¢1,418,103,658</u>	<u>¢1,509,059,954</u>

El movimiento de la depreciación acumulada de bienes de uso durante el periodo al 31 de diciembre 2014 y 2013 se presenta a continuación:

Saldo al final de diciembre 2013	¢1,012,134,519
+ Aumento contra el gasto	108,963,817
- Activos dados de baja	-48,774,305
- Activos trasladados en Desuso	-330,442
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de diciembre 2014	<u>¢1,071,993,589</u>
Saldo al final de diciembre 2012	¢965,108,877
+ Aumento contra el gasto	107,821,921
- Activos dados de baja	-60,796,278
- Activos trasladados en Desuso	-1,427,289
+/- Ajustes varios	1,427,289
Saldo al final de diciembre 2013	<u>¢1,012,134,519</u>

La última reevaluación realizada al Terreno y Edificio propiedad del Banco, fue registrada contablemente al cierre del periodo 2010.

3.6.8. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Gastos pagados por anticipado	¢15,351,735	¢15,172,260
Bienes Diversos	15,425,229	16,701,034
Activos Intangibles (a)	132,049,110	129,737,024
Otros Activos Restringidos (b)	444,392	444,392
Total	<u>¢163,270,466</u>	<u>¢162,054,710</u>

Notas:

(a) La partida de otros Activos Intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 31 de diciembre 2014, el Banco tiene contabilizado un total de ¢555,952,399 en el valor del origen del software, además para el periodo 2014 ¢202,665,011 en Costo de desarrollo de software por la entidad, y una amortización acumulada al 31 de diciembre 2014 por ¢626,568,295.

Al término del periodo a diciembre 2013 el Banco tiene contabilizado un total de ¢548,347,850 en el valor del origen del software y un Costo de desarrollo de software por la entidad por ¢160,983,200 y una amortización acumulada por ¢579,594,026.

(b) Esta partida está compuesta por los Depósitos en Garantía que mantiene el Banco con el ICE por concepto de telefonía fija y móvil.

3.6.9. Obligaciones con el Público.

Las obligaciones con el público Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son las siguientes:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Captaciones a plazo	¢2,000,000,000	¢2,349,890,169
Cargos por pagar s/obligaciones con el público	36,833,333	212,077,588
Total	<u>¢2,036,833,333</u>	<u>¢2,561,967,757</u>

A diciembre 2014 los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.00 % al 7.80 %. Son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo.

A diciembre 2013 los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 5.50 % al 9.50 %. Fueron emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo.

3.6.10 Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica se distribuyen de la siguiente forma:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Financiamiento Recursos Internos		
Obligaciones a plazo BCCR (Bonos B Principal)	¢2,503,773	¢7,511,319
Financiamiento Recursos Externos		
Obligaciones a plazo BCCR (AID 515-HG II-Desembolso)	17,632,663	52,897,989
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	734,383	2,193,035
Total	<u>¢20,870,819</u>	<u>¢62,602,343</u>

Corresponde a pasivos recibidos por el Banco al momento de su constitución en el año 1986.

3.6.11 Obligaciones con Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta de otras obligaciones financieras se detalla a continuación:

	<u>dic-14</u>	<u>dic-13</u>
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo	¢266,655,000	¢346,507,000
Obligaciones con Entidades Financieras	26,168,750,000	19,958,770,000
Cargos por pagar con Entidades	480,008,402	316,791,264
Total	<u>¢26,915,413,402</u>	<u>¢20,622,068,264</u>

A diciembre 2014 dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.00 % al 7.80 % y son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo. Los Certificados de Depósito Macrotítulos para el periodo a diciembre 2014 las tasas de interés van del 6.70 % al 7.70 %, en el caso de los Certificados de Depósito Ajustables Macrotítulos, para el periodo a diciembre 2014 la tasa de interés es 8.15 %.

A diciembre 2013 dentro de las Obligaciones a Plazo con Entidades Financieras, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 5.50 % al 9.50 %, son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo. Los Certificados de Depósito Macrotítulos para el periodo a diciembre 2013 las tasas de interés van del 5.70 % al 6.80 %, en el caso de los Certificados de Depósito Ajustables Macrotítulos, para el periodo a diciembre 2013 la tasa de interés es 8.55 %. Para el periodo a diciembre 2013, existe un Certificado a Plazo en moneda extranjera (dólares) con una tasa del 3.913 % a 6 meses plazo.

3.6.12 Cuentas por Pagar y Provisiones

Al detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Aportaciones patronales por pagar (a)	¢95,000,804	¢87,849,169
Retenciones por orden judicial	626,584	320,661
Impuestos retenidos por pagar (b)	14,127,885	14,928,968
Aportaciones laborales retenidas por pagar (c)	25,909,502	22,249,768
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias (d)	23,238,971	35,001,537
Vacaciones acumuladas por pagar (e)	189,885,254	132,309,200
Aguinaldo acumulado por pagar (f)	30,251,154	27,828,504
Otras cuentas y comisiones por pagar (g)	480,925,198	490,434,090
Provisiones para obligaciones patronales (h)	252,167,211	132,208,542
Otras provisiones (i)	165,770,934	95,121,952
Total	<u>¢1,277,903,498</u>	<u>¢1,038,252,391</u>

Notas:

(a) Corresponde al gasto por cargas patronales, calculado sobre los salarios pagados a los empleados en diciembre 2014 y 2013.

(b) Corresponde a retención del 2.00 % de renta, según decreto D-1882, más el Impuesto sobre la Renta aplicado a los salarios de los empleados del Banco y a las dietas pagadas a los Miembros de Junta Directiva en diciembre de 2014 y así como para diciembre 2013. Adicionalmente también contempla la retención del 8.00 % del impuesto sobre la renta por las captaciones en moneda extranjera.

(c) Corresponde a deducciones aplicadas en planillas de diciembre de 2014 y 2013, a empleados del Banco, por conceptos de préstamos, fondos de pensiones, aportaciones a la CCSS y otros.

(d) Corresponde a la Obligación que se genera de acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, Ley 8488 art. 46 del aporte del 3.00 % de comisión sobre las utilidades del Banco provenientes de la fuente de fondos Cuenta General las cuales

representaron para el periodo a diciembre 2014 un monto de ¢1,166,717,915 así como ¢774,632,403 para diciembre 2013.

(e) Corresponde a la provisión sobre las Vacaciones Acumuladas de los funcionarios de la Institución.

(f) Corresponde al acumulado del décimo tercer mes, el cual se cancela conforme a la ley, durante el mes de diciembre de cada año.

(g) Corresponde a obligaciones diversas, en que incurre el Banco. Esta cuenta está compuesta principalmente por la suma de ¢197,950,801 a pagar al FOSUVI, producto de la dación en pago de Activos de Vivendacoop por adelanto de proyectos, activos que fueron trasladados en Fideicomiso a MUCAP y que se encuentra pendiente de cancelación, así como la Provisión para el pago del Salario Escolar a los empleados del Banco, conforme los términos de Ley. Además de la Cuenta por Pagar al Banco Central de Costa Rica (BCCR), por Impuesto sobre la Renta sobre inversiones por ¢94,345,002 realizadas entre el año 2002 y 2007 que no fue considerado originalmente por el BCCR y que actualmente se encuentra en proceso de discusión si realmente corresponde realizar dicho pago o no.

(h) Corresponde a las sumas no trasladadas a la Asociación Solidarista, como ajuste del monto de cesantía ante un posible cese de nombramiento de los funcionarios del Banco. El último traslado efectivo fue realizado por el Banco, en Octubre de 2013, a la Asociación de los montos correspondiente al periodo 2012.

(i) La suma de Otras provisiones está compuesta por la Provisión del pago de comisiones a favor de los fideicomisos GM-Alajuela –La Vivienda 001-2010, Banca Promérica 010-2002 y Banca Promérica 007-2002, no cancelados por incumplimiento del Fiduciario.

3.6.13 Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Ingresos diferidos	¢406,433,964	¢274,752,778
Estimación por deterioro de créditos contingentes	0	9,000,000
Operaciones pendientes de imputación	43,627,273	143,416,368
Total	¢450,061,237	¢427,169,146

3.6.14 Capital Social

Al 31 de diciembre 2014, así como para el periodo terminado a diciembre 2013, el patrimonio del Banco está formado por el traspaso del patrimonio de la Caja Central de Ahorro y Préstamo del Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un aporte inicial del Estado, de mil millones de colones, por los recursos del Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI) y por las asignaciones de capital posteriores que el Estado, los organismos internacionales, las instituciones Internacionales u otras personas físicas o

jurídicas les entreguen en cualquier forma, además de la capitalización de utilidades acumuladas. A continuación se presenta los rubros que componen esta partida:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Capital pagado	¢48,112,905,427	¢34,199,845,674
Capital donado	8,925,141,702	8,925,141,702
Total	<u>¢57,038,047,129</u>	<u>¢43,124,987,376</u>

3.6.15 Aportes patrimoniales no capitalizados

Este rubro corresponde a ingresos de recursos provenientes del Ministerio de Hacienda por ¢1,000,000,000 para financiamiento de soluciones de vivienda a familias afectadas por emergencias y desastres, los cuales fueron desembolsados durante el año 2011 a la Entidad Autorizada correspondiente para su canalización a soluciones individuales. Para diciembre 2014 este monto ha sido trasladado a Utilidades de Ejercicios Anteriores sin afectar.

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	¢0	¢1,000,000,000
Total	<u>¢0</u>	<u>¢1,000,000,000</u>

3.6.16 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

Corresponde a saldos acumulados de resultados al cierre del periodo contable anterior.

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	¢5,521,371,025	¢12,757,464,379
Total	<u>¢5,521,371,025</u>	<u>¢12,757,464,379</u>

3.6.17 Resultados del Periodo

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Resultados del periodo	¢5,209,488,333	¢5,676,966,399
Total	<u>¢5,209,488,333</u>	<u>¢5,676,966,399</u>

3.6.18 Gastos financieros por Obligaciones con el Público

El detalle de gastos financieros por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

Fiduciario	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Certificados Depósito a Plazo	¢46,134,982	¢222,519,049
Certificados Depósito a Plazo Macrotítulo	0	11,185,731
Total	<u>¢46,134,982</u>	<u>¢233,704,780</u>

3.6.19 Gastos Administrativos

El detalle de los gastos de administración por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Gastos de Personal (a)	¢3,401,189,305	¢3,166,934,335
Gastos de Servicios Externos	151,944,360	125,455,364
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	68,993,434	66,537,900
Gastos de Infraestructura	347,965,186	254,078,553
Gastos Generales	136,999,839	176,199,394
Total	¢4,107,092,123	¢3,789,205,546

Nota:

(a) El rubro de gastos de personal al periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de las siguientes partidas:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢2,126,822,336	¢2,048,121,708
Remuneraciones a directores y fiscales	84,114,510	112,314,420
Tiempo extraordinario	2,878,862	1,992,276
Décimo tercer sueldo	192,010,911	184,833,779
Vacaciones	57,637,109	22,518,502
Preaviso y Cesantía	116,510,342	0
Cargas sociales patronales	533,868,252	513,914,719
Refrigerio	5,358,128	6,677,923
Vestimenta	179,395	329,537
Capacitación	11,324,157	27,635,732
Seguros para el personal	4,631,332	4,010,250
Salario escolar	174,423,061	167,904,337
Fondo de capitalización laboral	69,124,075	66,540,537
Otros gastos de personal	22,306,836	10,140,614
Total	¢3,401,189,305	¢3,166,934,335

3.6.20 Participación sobre la utilidad

Con base en el artículo 46 de la Ley N.8488 denominada Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, el Banco Hipotecario de la Vivienda debe aprovisionar un 3.00 % sobre las utilidades del Banco provenientes de la fuente de fondos Cuenta General las cuales representaron para el periodo a diciembre 2014 un monto de ¢1,166,717,915, así como ¢774,632,403 para diciembre 2013. Para ser pagadas durante los tres primeros meses siguientes al periodo de acumulación.

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Impuesto y participaciones sobre la Utilidad	¢23,238,971	¢35,001,537
Total	¢23,238,971	¢35,001,537

3.6.21 Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos financieros

La composición de los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros registrados durante el periodo de nueve meses terminado a diciembre de 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢490,271,194	¢560,768,241
Total	¢490,271,194	¢560,768,241

3.6.22 Ingresos por Cartera de Créditos

La composición de los ingresos de cartera de crédito registrados durante el periodo de doce meses al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Ingresos por créditos vigentes	¢7,107,733,939	¢6,790,842,052
Total	¢7,107,733,939	¢6,790,842,052

3.6.23 Ingresos por Bienes Realizables

Durante los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por Bienes Realizables se componen de la siguiente manera:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Ingreso por Bienes Realizables	¢0	¢18,621,000
Total	¢0	¢18,621,000

3.6.24 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas

El detalle de los ingresos por participaciones en el capital de otras empresas por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

Fiduciario	N° de Fideicomiso	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Mutual Cartago	010-99	¢3,744,769	¢4,586,952
Mutual Cartago	038-99	17,277,691	117,621
Mutual Cartago	007-2002	63,519,590	44,634,790
Mutual Cartago	010-2002	6,598,158	16,725,843
Grupo Mutual	1113-CEV	946,751	5,194,094
Grupo Mutual	001-2010	169,757,661	1,194,774,268
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		79,581	135,915
Mutual Cartago Vivierendacoop-BANHVI		1,141,847	7,285,870
BANHVI Mercoop-Cathay (a)		0	447,926,356
Total		<u>¢263,066,047</u>	<u>¢1,721,381,710</u>

3.6.25 Otros ingresos operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Comisión por colocación de FOSUVI (a)	¢3,213,951,478	¢3,080,784,550
Ingresos diversos fideicomisos	3,412,520	1,401,251
Otros Ingresos	11,427,884	61,633,962
Total	<u>¢3,228,791,882</u>	<u>¢3,143,819,763</u>

Notas:

(a) Corresponde a la Comisión sobre sumas desembolsadas por colocación del Bono Familiar de Vivienda que realiza el Fondo de Subsidio para la Vivienda (FOSUVI) y que el Banco la utiliza para cubrir parte de los gastos administrativos en los que incurre por dicha gestión.

3.6.26 Cuentas Contingentes

Se refiere a los derechos eventuales que tiene la entidad frente a los beneficiarios de los montos no desembolsados sobre líneas de crédito o créditos constituidos, en el tanto existan para el deudor seguridad y certeza jurídica de que, ante el cumplimiento de requisitos contractualmente establecidos, la entidad esté comprometida a desembolsarle dichos montos. El detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Coopealianza R.L.	¢0	¢1,000,000,000
Coopeande N°1	0	800,000,000
Total	<u>¢0</u>	<u>¢1,800,000,000</u>

3.6.27 Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de las cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad (a)	¢38,633,985,651	¢29,456,485,651
Cuentas Castigadas (b)	213,877,623	213,877,623
Productos por cobrar en Suspenso (c)	297,753,936	296,002,517
Garantías otorgadas por BANHVI (Ley N° 7052) (d)	687,528,189,732	617,810,740,267
Otras Cuentas de Registro (e)	264,218,147,326	241,086,260,796
Total	<u>¢990,891,954,268</u>	<u>¢888,863,366,854</u>

Notas:

(a) Obedece a las garantías recibidas presentadas por las Entidades Autorizadas en calidad de garantía sobre préstamos desembolsados por el Banco.

(b) La partida de cuentas castigadas se compone de operaciones, originadas en periodos anteriores al año 2001 y que en razón de su difícil recuperación han sido estimadas y aplicadas contra dichas estimación en un 100 %.

Al 31 de diciembre de 2014, así como a diciembre 2013, esta partida se compone de los siguientes rubros:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Créditos castigados	¢192,398,915	¢192,398,915
Otras cuentas por cobrar castigadas	16,413,434	16,413,434
Inversiones castigadas	4,250,734	4,250,734
Productos por cobrar castigados	814,541	814,541
Total	<u>¢213,877,623</u>	<u>¢213,877,623</u>

(c) Corresponde principalmente a operaciones de tarjetas de crédito recibidas en dación de pago por parte de Coovivienda R.L hacia el Banco, actualmente se encuentran en cobro judicial, ara el periodo a diciembre 2014 el monto es de ¢277,882,499 y para diciembre 2013 ¢277,882,499.

Además de una operación de ¢12,497,792 y ¢10,746,373 a diciembre 2014 y 2013 respectivamente, que supera los 180 días de atraso, misma que correspondía al antiguo Banco Elca y que el BANHVI asumió en su momento como dación de pago, adicionalmente esta partida incluye los Productos en suspenso de Cartera en moneda Extranjera por ¢7,373,645 para ambos periodos 2014 y 2013

(d) Corresponde al monto total de Títulos Valores y cuentas de Ahorro emitidos por MUCAP y GRUPO MUTUAL ALAJUELA- LA VIVIENDA sobre las cuales el Banco otorga garantía de pago conforme los términos de la Ley, con garantía subsidiaria e ilimitada del Estado.

(e) La partida de Otras Cuentas de Registro está compuesta los conceptos que a continuación se detalla:

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Garantías en contratos de Descuento de Hipotecas (e.1)	¢68,291,982,271	¢65,402,110,276
Seguros contratados	7,457,521	10,812,466
Activos Recursos Fondo de Garantías (e.2)	17,907,110,206	14,955,661,169
Activos de recursos Fosuvi (e.3)	167,252,328,919	150,201,325,145
Valores en custodia (e.4)	3,993,442,675	4,045,684,562
Amortizaciones pendientes	671,443,381	594,528,514
Fideicomisos	4,479,302	4,479,302
Sentencia de Coovivienda	1,345,678,343	1,345,678,343
Acreencias Banco Federado	226,339,065	226,339,065
Macroproceso Fosuvi (e.5)	3,205,929,061	3,022,984,857
Otras cuentas de orden	1,311,956,583	1,276,657,098
Total	¢264,218,147,326	¢241,086,260,796

Notas:

(e.1) Para el periodo 2014, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢68,095,454,006 y el convenio de cesión AID k-40 y AID-HG-007 I Desembolso por ¢103,000,000 y ¢93,528,265 respectivamente.

Para el periodo a diciembre 2013, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢65,205,582,011 y el convenio de cesión AID k-40 y AID-HG-007 I Desembolso por ¢103,000,000 y ¢93,528,265 respectivamente.

(e.2) Al 31 de diciembre de 2014, así como a diciembre 2013 los Estados Financieros del Fondo de Garantías, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco.

ESTADO DE SITUACION

	<u>dic-2014</u>	<u>dic - 2013</u>
<i>Activo</i>		
Disponibilidades	¢55,976	¢30,224
Inversiones en instrumentos financieros	17,907,054,230	14,955,630,945
Total Activo	¢17,907,110,206	¢14,955,661,169
<i>Pasivo</i>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,060,625,225	11,136,462,028
Total Pasivo	13,060,625,225	11,136,462,028
<i>Patrimonio</i>		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,819,199,141	2,655,367,778
Diferencia entre cuentas de resultados	1,027,285,840	1,163,831,363
Total Patrimonio	4,846,484,981	3,819,199,141
Total Pasivo y Patrimonio	¢17,907,110,206	¢14,955,661,169
Cuentas de Orden	¢1,542,134,470,732	¢1,375,044,822,267

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>diciembre-2014</u>	<u>diciembre-2013</u>
Ingresos financieros	¢1,027,217,854	¢1,163,861,602
Resultado Financiero Bruto	1,027,217,854	1,163,861,602
Gasto por estimación de deterioro de activos	0	-25,691
Resultado Financiero Neto	1,027,217,854	1,163,835,911
Ingresos operativos diversos	100,775	25,691
Gastos operativos diversos	-32,789	-30,239
Resultado Operativo Bruto	1,027,285,840	1,163,831,363
Resultado Neto del Periodo	¢1,027,285,840	¢1,163,831,363

(e.3) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los Estados Financieros del Fondo de Subsidio para la Vivienda, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco.

ESTADO DE SITUACION

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Activo		
Disponibilidades	¢111,545,193	¢3,165,419
Inversiones en instrumentos financieros	64,135,309,558	43,956,547,251
Cartera de crédito	29,136,276,738	31,670,814,230
Créditos Vigentes	27,233,271,060	31,209,113,687
Créditos Vencidos	32,699,489,292	21,981,343,182
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	-30,796,483,614	-21,519,642,638
Cuentas y comisiones por cobrar	450,538	0
Otros Activos	73,868,746,891	74,570,798,245
Total Activo	<u>¢167,252,328,919</u>	<u>¢150,201,325,145</u>
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	4,061,388,514	11,517,895,866
Remanente de BFV e Intereses	0	8,438,220,734
BFV Pendiente de Pago	1,308,619,959	1,461,659,855
Otros Acreedores Varios	2,752,768,555	1,618,015,277
Otros Pasivos	100,000,000	0
Total Pasivo	<u>4,161,388,514</u>	<u>11,517,895,866</u>
Patrimonio		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	138,683,429,279	117,271,131,410
Diferencia entre cuentas de resultados	24,407,511,126	21,412,297,869
Total Patrimonio	<u>163,090,940,405</u>	<u>138,683,429,279</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>¢167,252,328,919</u>	<u>¢150,201,325,145</u>
 Cuentas de Orden	 <u>¢780,429,661,664</u>	 <u>¢706,307,389,380</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>dic-2014</u>	<u>dic-2013</u>
Ingresos financieros	¢2,417,685,382	¢1,674,855,955
Gastos Financieros	0	-50,418,649
Resultado Financiero Bruto	<u>2,417,685,382</u>	<u>1,624,437,306</u>
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	3,804,147,948	13,366,513,990
Gasto por estimación de deterioro de activos	-13,082,297,337	-10,261,430,191
Resultado Financiero Neto	<u>-6,860,464,008</u>	<u>4,729,521,105</u>
Ingresos operativos diversos	11,696,350,337	697,825,095
Gastos operativos diversos	-4,683,668,122	-12,669,962,445
Ingresos por recursos de Bono Familiar de Vivienda	97,285,203,844	101,970,819,779
Rendimiento Administración temporal de recursos	250,375,379	334,376,004
Transferencia de capital por Bono Familiar de Vivienda	-73,280,286,304	-73,650,281,670
Resultado Operativo Bruto	<u>24,407,511,126</u>	<u>21,412,297,869</u>
Resultado Neto del Periodo	<u>¢24,407,511,126</u>	<u>¢21,412,297,869</u>

(e.4) Corresponde básicamente a la custodia de títulos por las captaciones realizadas por algunos inversionistas a los cuales el BANHVI le brinda el servicio de custodia y los títulos de garantía de la Cartera de crédito del BANHVI. Adicionalmente se mantiene el saldo contable de los títulos de Coovivienda que fueron recibidos por el Banco como comprobantes de respaldo del pago de Asistencia Financiera, además de la remisión tanto de entrada como de salida de Movimientos Valores realizados a la Tesorería del Banco por los Títulos de Coovivienda.

(e.5) A partir del periodo 2013 corresponde el registro de forma separada del Costo Mensual del Macroproceso FOSUVI, a partir del movimiento mensual de Gastos Operativos, Gastos de Administración, Activo Fijo y Software y Licencias de la Cuenta General, aplicando un porcentaje el cual para el periodo a diciembre de 2014 corresponde al 73.96 %, de Costo del Macroproceso FOSUVI según última estimación de costo vigente y montos presupuestarios actualizados, a diciembre 2013 era de 72.78 %. Lo anterior en cumplimiento de la disposición 4 a) de la Contraloría General de la República, según oficio N°00716 (DFOE-EC-0052) del 26 de enero y según los "Procedimientos para identificar y registrar de manera separada los costos reales asociados con la administración del FOSUVI en la canalización de recursos del Bono Familiar de Vivienda" aprobado por la Junta Directiva mediante acuerdo N°2, sesión 22-2013.

3.7 Otras concentraciones de activos y pasivos

El Banco no presenta otras concentraciones de cuentas de balance, que deban ser reveladas.

3.8 Riesgo de Liquidez, de Tasa y Cambiario

1. CALCE DE PLAZOS

Al cierre de diciembre 2014 la situación de liquidez de esta entidad se mantenía en niveles de normalidad. Los indicadores de calce de plazos alcanzaron valores de 2.20 veces a un mes y 1.78 veces a tres meses, ubicándose en ambos casos por encima de los límites de normalidad definidos, según normativa SUGEF (1.00 vez a un mes y en 0.85 veces a tres meses) y políticas internas de riesgos (1.10 vez a un mes y 0.95 veces a tres meses).

Con relación al seguimiento de los indicadores reales de calce de plazos en moneda extranjera, el artículo 6 del Acuerdo SUGEF 24-00 "Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas" establece que *"Las entidades supervisadas que al cierre del mes muestren una relación igual o menor al 5% para el total de pasivos en moneda extranjera respecto al pasivo total, se eximen del cálculo de los indicadores de calce a un mes y tres meses separados por tipo de moneda. En estos casos, los calces serán calculados sin dicha separación por tipo de moneda y se aplicarán los umbrales dispuestos para moneda nacional"*; por tanto, al cierre de diciembre 2014 no se da seguimiento a los indicadores reales de calce de plazos en moneda extranjera en virtud de que la relación de pasivo en moneda extranjera respecto al pasivo total da por resultado 0.84%.

Ahora bien, considerando proyecciones financieras para los próximos meses (enero a julio 2015), la liquidez al término de esos periodos podría ubicarse en niveles de normalidad, según lo establece la normativa SUGEF y las políticas internas correspondientes, tal como se muestra en el cuadro No. 1. Con relación a la proyección del calce de plazos a un mes de abril 2015, el indicador que se evidencia (2426.69 veces), obedece fundamentalmente al exceso de liquidez producto del vencimiento de inversiones en valores programados para mayo 2015 de la fuente de recursos Cuenta General, y a un nivel muy bajo de vencimiento de obligaciones financieras del Banco Central de Costa Rica para ese mismo mes.

Cuadro No. 1
Proyección y sensibilización de indicadores de calce de plazos 1/
-en número de veces-

	Periodo	Plazo	Indicador	
2015	Enero	1 mes	4.14	
		3 meses	0.98	
	Febrero	1 mes	46.16	
		3 meses	1.09	
	Marzo	1 mes	1.16	
		3 meses	1.21	
	Abril	1 mes	2426.69	
		3 meses	2.15	
	Mayo	1 mes	12.25	
		3 meses	2.80	
	Junio	1 mes	2.90	
		3 meses	2.51	
	Julio	1 mes	n.a.	
		3 meses	3.08	

/1 Según proyecciones financieras elaboradas por la fuente FONAVI y reportadas el 6 de enero de 2015.

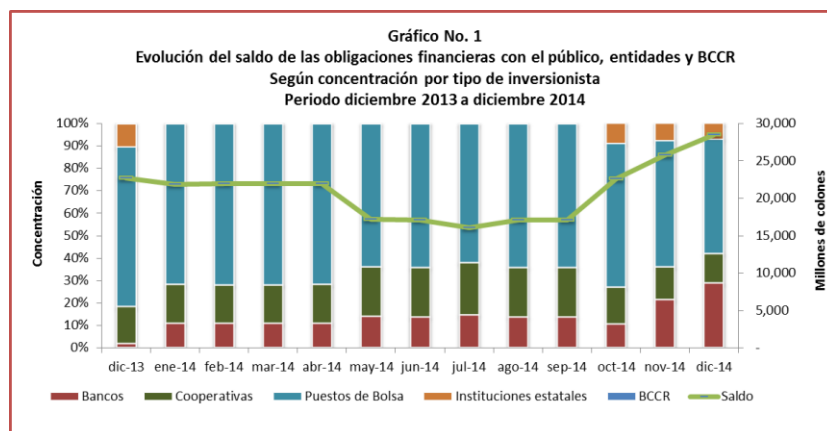
El seguimiento al calce de plazos a uno y tres meses proyectado se realiza de forma consolidada (tanto en moneda nacional como en moneda extranjera), debido fundamentalmente a que no se proyecta para los próximos meses operaciones en moneda extranjera, situación que mantendría la relación “pasivos en moneda extranjera respecto al pasivo total”, por debajo del 5%.

2. ACTIVOS Y PASIVOS

En cuanto a los activos, las principales cuentas que generan un efecto sobre la liquidez continúan siendo las disponibilidades, inversiones y cartera de créditos vigente. En dichas cuentas no se identifican niveles de riesgos relevantes, ya que se estima una eficiente y oportuna recuperación para los próximos meses.

Por otra parte, en lo referente a cartera de pasivos financieros con costo del BANHVI, se reportaba en este rubro un crecimiento del 25.27% respecto al mismo mes del año anterior, por cuanto esta cartera pasó de ¢22,715.58 millones a un saldo de ¢28,455.54 millones en diciembre de 2014.

A nivel de composición, se muestra una mayor concentración en puestos de bolsa (50.96%), cuya distribución a la fecha de corte de este informe se presenta de la siguiente forma: INS Valores Puesto de Bolsa (17.57%), BCR Valores (17.57%) y Popular Valores Puesto de Bolsa (3.51%). Otras concentraciones se dan en instituciones bancarias principalmente con el Banco Popular de Desarrollo Comunal (28.70%) y cooperativas (13.24%), según se observa en el gráfico siguiente:



B. SENSIBILIDAD A RIESGOS DE MERCADO (TASAS Y CAMBIARIO)

1. RIESGO DE TASA

De acuerdo con el modelo CAMELS, el indicador de riesgo de tasa en moneda nacional se calculó en 0.02%, lo que significa una exposición del patrimonio sensible a tasas de ₡15.31 millones a un año, estimando una máxima variación de la tasa para ese periodo de 0.50%.

Por otra parte, evaluando el riesgo de tasa exposición del patrimonio con base en un modelo complementario, se determinó que, esperando a un año una máxima variación negativa de la Tasa Básica Pasiva de 1.00%, la exposición del patrimonio podría calcularse en ₡37.35 millones, mientras que estimando una máxima variación de 1.15%¹, el impacto sobre el patrimonio podría aproximarse a ₡43.04 millones, tal como se aprecia en el cuadro No. 2.

Cuadro No. 2
Exposición del patrimonio - MN

	SUGEF	Modelo RT	
Horizonte	1 año	1 año	1 año
Valor actual:			
Activos /1	96,402.01	95,693.85	95,702.82
Pasivos	28,367.38	27,492.21	27,506.66
Duración:			
Activos	0.10	0.07	0.07
Pasivos	0.52	0.38	0.38
Tasa Básica Pasiva -último día del mes-	7.20%	7.20%	7.20%
Max. variación de la tasa estimada	0.50%	1.00%	1.15%
Indicador de sensibilidad	-0.0225%	-0.0548%	-0.0631%
Impacto patrimonio -millones de colones-	-15.31	-37.35	-43.04
Impacto patrimonio -porcentaje-	-0.0222%	-0.0542%	-0.0624%

/1 No incluye disponibilidades.

Ahora bien, generando escenarios extremos suponiendo variaciones porcentuales en la tasa de interés de referencia en colones de hasta $\pm 10\%$, la proyección del comportamiento de la exposición del patrimonio a un mes indica que el riesgo de tasas de interés no representaría un nivel de exposición que requiera atención en el corto plazo, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 3
Exposición del patrimonio en moneda nacional
Comportamiento en escenarios extremos
-en millones de colones-

Variación de la tasa (en porcentaje)	-10	-8	-6	-4	-2	0	2	4	6	8	10
Valor actual de activos pronosticado /1	97,538.05	97,365.63	97,193.21	97,020.79	96,848.37	96,675.95	96,503.54	96,331.12	96,158.70	95,986.28	95,813.86
Valor actual de pasivos pronosticado /1	29,702.13	29,489.17	29,276.21	29,063.25	28,850.29	28,637.32	28,424.36	28,211.40	27,998.44	27,785.48	27,572.52
Patrimonio en riesgo bajo escenarios extremos	204.52	163.33	122.28	81.38	40.62	0.00	40.47	80.80	120.98	161.02	200.91
Relación con patrimonio al 31/12/2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

/1 Estimación con efecto de duración modificada ("elasticidad" de los flujos en relación al movimiento de las tasas de interés) y ajuste por convexidad.

En el caso de la exposición del margen, se determinó que si a un año existiera una brecha acumulada positiva que significara el 70.69% de los activos productivos sensibles a tasa reportados al cierre de diciembre 2014 y la tasa de referencia presentara una variación máxima de 1.00%, el margen financiero de la entidad acumulado a un año (diferencia de los activos y pasivos generadores de rendimientos o costos financieros), podría variar en ₡679.79 millones

Cuadro No. 4
Riesgo de Tasa
Exposición del Margen a más de 360 días - MN
- en millones de colones y porcentajes -

Concepto	dic-14
Activo Productivo	96,167.47
Pasivo con Costo	28,188.89
Brecha Acumulada	67,978.59
Max. Variación Esperada Acumulada	1.00%
Margen Financiero Diferencial Acumulado	679.79
Indice Brecha Acumulada / Activo Productivo Promedio	70.69%

¹ Estimación de máxima variación, según el modelo interno de cálculo.

(13.05% de la utilidad neta acumulada de los últimos doce meses contados a partir de enero 2014), como se muestra en el cuadro No. 4.

Por otra parte, en lo que respecta al riesgo de tasa en moneda extranjera no se presenta un nivel de riesgo alto para la Institución, ya que a pesar de que la estructura de activos en moneda extranjera no garantizaría el pago de las obligaciones vigentes en dólares (independientemente del comportamiento de las tasas de interés en el mercado), el Banco mantiene una reserva de recursos disponibles en inversiones para la cobertura del diferencial cambiario, cuyo estado es verificado mensualmente por la Unidad de Tesorería e Inversiones².

² Mediante UTC-OF-002-2015 del 05 de enero 2015 la Unidad de Tesorería e Inversiones informó sobre el estado de la reserva al 31 de diciembre de 2014.

a) Al 31 de diciembre 2014 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

		Activos 2014						
		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	¢	3,852,824,153	761,527,901	4,591,230,373	0	0	0	9,205,582,427
Préstamos y productos		87,919,184,432	0	0	0	0	0	87,919,184,432
Total Activos	¢	91,772,008,585	761,527,901	4,591,230,373	0	0	0	97,124,766,859
		Pasivos 2014						
Obligaciones con el Público	¢	106,645	0	0	2,155,566,667	0	0	2,155,673,312
Otras Obligaciones Financieras		12,454,393,500	1,796,875,905	2,309,669,300	10,849,718,360	110,661,825	54,130,965	27,575,449,855
Total Pasivos	¢	12,454,500,145	1,796,875,905	2,309,669,300	13,005,285,027	110,661,825	54,130,965	29,731,123,167
Activos - Vencimiento Pasivos	¢	79,317,508,440	-1,035,348,004	2,281,561,073	-13,005,285,027	-110,661,825	-54,130,965	67,393,643,692

b) Al 31 de diciembre 2013 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

Activos 2013							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	¢ 4,790,311,584	1,580,164,097	1,761,891,781	0	0	0	8,132,367,462
Préstamos y productos	75,798,060,793	0	0	0	0	0	75,798,060,793
Total Activos	¢ 80,588,372,377	1,580,164,097	1,761,891,781	0	0	0	83,930,428,255
Pasivos 2013							
Obligaciones con el Público	¢ 15,068,582,300	1,004,608,750	7,000,487,789	53,956,090	105,684,635	152,958,090	23,386,277,654
Otras Obligaciones Financieras	0	0	23,751,610	22,546,553	21,341,495	0	67,639,658
Total Pasivos	¢ 15,068,582,300	1,004,608,750	7,024,239,399	76,502,643	127,026,130	152,958,090	23,453,917,312
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 65,519,790,077	575,555,347	-5,262,347,618	-76,502,643	-127,026,130	-152,958,090	60,476,510,943

2. RIESGO CAMBIARIO

Al cierre de diciembre 2014 el indicador de riesgo cambiario se calculó en 0.01%, lo que podría representar una exposición a un año de ₡10.07 millones sobre el capital base de la entidad.

Ahora bien, según datos publicados por el Banco Central de Costa Rica en la “Encuesta mensual de expectativas de inflación y de variación del tipo de cambio”, las expectativas sobre el comportamiento del tipo de cambio de compra de referencia al cierre del mes en análisis señalaban que a tres meses se esperaba, en promedio, una variación de 1.30%. Suponiendo que dichas expectativas se mantengan hasta el cierre de marzo 2015, podría esperarse que a esa fecha el tipo de cambio alcance un valor estimado entre ₡526.38 y ₡540.30 por dólar (al cierre de diciembre 2014 el tipo de cambio de compra de referencia se calculó en ₡533.31 por dólar).

Tomando como referencia lo anterior se determina que de llegar a materializarse dichas expectativas, considerando una estructura en moneda extranjera similar a la reportada al cierre de diciembre 2014, el Banco no presentaría exposiciones importantes al riesgo cambiario, aún en escenarios extremos:

Cuadro No. 5
Indicador de riesgo cambiario sensibilizado
Periodo enero - julio 2015

Escenario	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15
Supuesto de comportamiento de TC /1							
Escenario original ajustado	534.84	536.38	537.92	539.46	541.01	542.56	544.12
+0.43% mensual, 1.30% trimestral	535.63	537.96	540.30	542.65	545.01	547.38	549.76
Var máx esperada con un 99% confianza	547.27	553.05	557.49	561.23	564.52	567.50	570.24
Límite superior banda cambiaria	866.65	871.05	875.05	879.45	883.85	888.05	892.45
Estimación del indicador /2							
Escenario original ajustado	0.01%	0.02%	0.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
+0.43% mensual, 1.30% trimestral	0.01%	0.02%	0.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Var máx esperada con un 99% confianza	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%	0.02%	0.01%	0.01%
Límite superior banda cambiaria	0.18%	0.21%	0.24%	0.26%	0.27%	0.21%	0.22%
Efecto sobre capital /3							
Escenario original ajustado	54.24%	55.05%	54.74%	57.24%	56.37%	57.30%	59.16%
+0.43% mensual, 1.30% trimestral	54.24%	55.05%	54.74%	57.24%	56.37%	57.30%	59.15%
Var máx esperada con un 99% confianza	54.23%	55.04%	54.74%	57.23%	56.36%	57.30%	59.15%
Límite superior banda cambiaria	54.07%	54.90%	54.60%	57.08%	56.21%	57.18%	59.02%

/1 Se toma como base el tipo de cambio de compra de referencia al cierre de diciembre 2014 (₡533.31).

/2 Toma como base proyecciones financieras reportadas el 6 de enero de 2015.

/3 Efecto medido sobre el Indicador de suficiencia patrimonial.

C. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

Sobre el riesgo de liquidez

1. Con base en la evaluación de las proyecciones financieras de corto plazo, la calidad de los activos, la composición y evolución de la cartera de obligaciones vigentes, se determina que la liquidez de la entidad continúa manteniéndose en niveles normales.

No obstante, las proyecciones financieras evaluadas determinaron que eventualmente en el mes de abril 2015, los niveles de liquidez a un mes podrían superar sustancialmente las tolerancias definidas, por lo que se recomienda que, procurando la maximización en el uso de los recursos, sea revisada la programación de los plazos de colocación de éstos, principalmente en inversiones.

Sobre riesgo de mercado

2. Los niveles de exposición del patrimonio se mantienen bajos ante variaciones en tasas según metodología CAMELS y modelos complementarios.
3. En cuanto al riesgo de tasa evaluado en función de la exposición del margen financiero con base en modelos internos, se determinó un bajo impacto ante variaciones máximas estimadas de la tasa de interés, significando esto un 13.05% de las utilidades acumuladas de los últimos doce meses.
4. Con respecto al riesgo cambiario, el nivel de exposición se calculó en niveles bajos y dentro de los parámetros de normalidad establecidos, ello en virtud de que la estructura en moneda extranjera, concentrada en operaciones con tasas de interés fijas, mantiene poca importancia relativa en relación con la estructura financiera total de la entidad.

3.9 Vencimiento de Activos y Pasivos

a) Al 31 de diciembre 2014, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

		Vencimiento activos							
		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Efectivo	¢	149,909,697	0	0	0	0	0	0	149,909,697
Depósitos en bancos		0	87,116	71,435	4,911	23,380,081	34,814,262	0	58,357,804
Inversiones		0	3,841,672,983	369,331,800	383,991,562	4,503,842,122	0	0	9,098,838,467
Préstamos más productos		0	1,351,445,200	681,196,961	672,050,624	2,049,705,064	4,238,224,627	78,926,561,957	87,919,184,433
Total Vencimiento Activos	¢	149,909,697	5,193,205,299	1,050,600,196	1,056,047,097	6,576,927,267	4,273,038,889	78,926,561,957	97,226,290,401
		Vencimiento pasivos							
		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Obligaciones con el Público	¢	0	2,425,658,845	1,654,741,510	116,195,840	12,169,664,319	12,425,993,222	159,993,000	28,952,246,735
Otras Obligaciones Financieras						20,870,819			20,870,819
Total Vencimiento Pasivos	¢	0	2,425,658,845	1,654,741,510	116,195,840	12,190,535,138	12,425,993,222	159,993,000	28,973,117,555

b) Al 31 de diciembre 2013, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

		Vencimiento activos						
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días
								Total
Efectivo	¢	1,985,752,026						1,985,752,026
Depósitos en bancos		0	348,592	56,102	16,894	59,399,911	2,807,348	14,802,897
Inversiones		0	4,775,219,791	880,212,472	684,473,533	1,727,241,839	0	0
Préstamos más productos		0	1,168,333,584	620,093,837	629,923,183	1,919,783,506	3,978,368,402	67,481,558,281
Total Vencimiento Activos	¢	1,985,752,026	5,943,901,967	1,500,362,411	1,314,413,610	3,706,425,256	3,981,175,750	67,496,361,178
		Vencimiento pasivos						
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días
								Total
Obligaciones con el Público	¢	0	5,038,339,253	750,599,764	223,641,334	6,874,449,670	49,501,000	10,247,505,000
Otras Obligaciones Financieras		0	0	0	0	22,329,471	20,136,437	20,136,435
Total Vencimiento Pasivos	¢	0	5,038,339,253	750,599,764	223,641,334	6,896,779,141	69,637,437	10,267,641,435

Nota 4 Fideicomisos y Comisiones de Confianza

El BANHVI no administra fideicomisos o comisiones de confianza, por lo cual no existen activos en los cuales se encuentren invertidos los capitales fideicometidos o administrados.

Nota 5 Contingencias por litigios

Al 31 de diciembre 2014, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0036-2014, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,377,888,620 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.

Al 31 de diciembre de 2013, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0075-2013, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢5,028,782,661 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.