

**BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA**

**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

**Al 31 de Marzo de 2015 y Diciembre y Marzo 2014**

## BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

### Índice de contenido

	<b>Página</b>
<b>Notas a los estados financieros</b>	
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.....	47
Nota 5 Contingencias por Litigios.....	47

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA  
(BANHVI)

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre y marzo 2014  
(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 marzo de 2015 el número de empleados es de 123.

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

Al 31 de marzo de 2014 el número de empleados es de 122.

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.

La composición del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de marzo de 2015, así como para diciembre y marzo 2014 es el siguiente:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
<b>Efectivo en bancos (a)</b>	¢3,257,218,749	¢208,267,501	¢484,463,531
<b>Inversiones (b)</b>	14,975,402,174	4,147,043,396	5,382,688,744
<b>Total</b>	<u>¢18,232,620,923</u>	<u>¢4,355,310,897</u>	<u>¢5,867,152,275</u>

### **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 marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014 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:

<b>Categoría</b>	<b>Porcentaje</b>
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 marzo de 2015 en ₡527.36 y para diciembre y marzo 2014 en ₡533.31 y ₡538.34 respectivamente, 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 tres 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 provisionado 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 se 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:

<b>Días Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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 marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014, las Inversiones cuyo emisor es del país, la composición corresponde a:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros	¢15,925,402,174	¢8,928,290,301	¢9,662,688,744
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	186,232,107	170,548,166	87,778,916
<b>Total</b>	<b>¢16,111,634,281</b>	<b>¢9,098,838,467</b>	<b>¢9,750,467,660</b>

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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Créditos vigentes	¢85,266,257,772	¢87,239,182,614	¢75,222,980,378
Cuentas y productos por cobrar asociados a Cartera de Crédito	674,699,056	680,001,818	567,102,869
Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito	-517,964,950	-534,275,346	-491,798,876
<b>Total</b>	<b>¢85,422,991,878</b>	<b>¢87,384,909,086</b>	<b>¢75,298,284,372</b>

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 marzo de 2015 y diciembre y marzo 2014.

<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢534,275,346</b>
+ Aumento contra el gasto del año	12,063,755
- Reversión contra ingresos	<u>-28,374,150</u>
<b>Saldo al final de marzo 2015</b>	<b><u>¢517,964,950</u></b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢497,558,275</b>
+ Aumento contra el gasto del año	124,451,742
- Reversión contra ingresos	-110,809,533
- Créditos dados de baja	-
+/- Ajustes varios	23,074,862
<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b><u>¢534,275,346</u></b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢497,558,275</b>
+ Aumento contra el gasto del año	9,306,383
- Reversión contra ingresos	<u>-15,065,783</u>
<b>Saldo al final de marzo 2014</b>	<b><u>¢491,798,875</u></b>

### 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 ¢297,311,216 al 31 de marzo de 2015 y ¢296,002,517 y ¢296,440,371 a diciembre y marzo 2014 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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Cesión Hipotecaria	¢55,639,208,915	¢54,263,498,538	¢53,417,773,738
Pagarés	29,627,048,857	32,975,684,076	21,805,206,640
<b>Total</b>	<b><u>¢85,266,257,772</u></b>	<b><u>¢87,239,182,614</u></b>	<b><u>¢75,222,980,378</u></b>

#### 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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Al día	<u>¢85,266,257,772</u>	<u>¢87,239,182,614</u>	<u>¢75,222,980,378</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢85,266,257,772</u></b>	<b><u>¢87,239,182,614</u></b>	<b><u>¢75,222,980,378</u></b>

### 3.2.4.4 Concentración en deudores individuales

#### Saldos al 31 de marzo 2015

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u>N. Clientes</u>
De 1 hasta ¢2,851,902,356	¢2,440,070,084	2
De 2,851,902,357 hasta 5,703,804,713	3,117,362,925	1
De 5,703,804,714 hasta 8,555,707,069	0	0
De 8,555,707,070 hasta 11,407,609,426	8,655,115,201	1
De 11,407,609,427 hasta 14,259,511,782	<u>71,053,709,563</u>	<u>10</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢85,266,257,772</u></b>	<b><u>14</u></b>

#### 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	<u>72,559,853,438</u>	<u>11</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢87,239,182,614</u></b>	<b><u>15</u></b>

#### Saldos al 31 de marzo 2014

De 1 hasta ¢2,851,902,356	¢4,234,288,831	3
De 2,851,902,357 hasta 5,703,804,713	3,300,037,979	2
De 5,703,804,714 hasta 8,555,707,069	17,035,938,845	3
De 8,555,707,070 hasta 11,407,609,426	50,652,714,723	8
De 11,407,609,427 hasta 14,259,511,782	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢75,222,980,378</u></b>	<b><u>16</u></b>

### 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 marzo de 2015 y a diciembre y marzo 2014, sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Encaje Mínimo Legal (BCCR)	¢57,844,240	¢58,357,804	¢84,086,429
Depósitos en Garantía	444,392	444,392	444,392
<b>Total</b>	<b>¢58,288,631</b>	<b>¢58,802,196</b>	<b>¢84,530,821</b>

### 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 marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014, la posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares americanos):

	T.C.	<u>mar-2015</u>	T.C.	<u>dic-2014</u>	T.C.	<u>mar-2014</u>
<b>Activos Monetarios:</b>						
Depósitos en Encaje Mínimo Legal	527.36	\$107,125	533.31	\$107,125	538.34	\$153,125
Depósitos en Cuenta Corriente	527.36	3,290	533.31	3,795	538.34	3,686
Inversiones en valores disponibles para la venta	527.36	0	533.31	0	538.34	2,000,000
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros	527.36	0	533.31	0	538.34	31,111
<b>Total Activos Monetarios</b>		<b>\$110,415</b>		<b>\$110,920</b>		<b>\$2,187,922</b>
<b>Pasivos Monetarios:</b>						
Obligaciones financieras en BCCR	8.54	\$293,182	8.54	\$293,182	8.54	\$879,546
Cargos por pagar por Obligaciones BCCR	8.60	8,246	8.60	3,298	8.60	24,737
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (Captación)	527.36	0	533.31	0	538.34	2,000,000
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (BMS)	527.36	500,000	533.31	500,000	538.34	700,000
Cargos por pagar por Otras Obligaciones BMS	527.36	4,375	533.31	625	538.34	6,125
Cargos por pagar por Otras Obligaciones CDP-Macrotítulos	527.36	0	533.31	0	538.34	25,685
<b>Total Pasivos Monetarios</b>		<b>\$805,803</b>		<b>\$797,105</b>		<b>\$3,636,093</b>
<b>Posición Neta en Moneda Extranjera</b>		<b>-\$695,388</b>		<b>-\$686,185</b>		<b>-\$1,448,171</b>

### 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 marzo 2015	¢2,000,000,000	1
Depósitos del Público a diciembre 2014	¢2,000,000,000	1
Depósitos del Público a marzo 2014	¢0	0

### 3.6 Composición de los rubros de los Estados Financieros

#### 3.6.1 Disponibilidades

El detalle de disponibilidades en el Banco, al 31 de marzo de 2015, así como para diciembre y marzo 2014 es el siguiente:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
<b>Moneda nacional:</b>			
Caja	¢2,750,000	¢2,750,000	¢2,750,000
Banco Central de Costa Rica (a)	1,350,800	1,226,971	1,653,117
Otros Bancos del país	3,194,889,674	145,135,967	395,642,834
<b>Moneda extranjera:</b>			
Banco Central de Costa Rica (a)	56,493,440	57,130,834	82,433,313
Otros Bancos del país	1,734,835	2,023,730	1,984,267
<b>Total</b>	<u>¢3,257,218,749</u>	<u>¢208,267,501</u>	<u>¢484,463,531</u>

Nota:

(a) Al 31 de marzo de 2015, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2014, 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 marzo de 2015, diciembre y marzo 2014 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 marzo de 2015, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2014, en colones y en dólares, se detalla en el cuadro siguiente:

### Inversiones Sector Público al 31 de marzo 2015

	<u>Intermediario</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Costo</u>
<b>Colones:</b>					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	5.13%	Ene. - Mar 2015	11,224,155,268
	BCAC	CDP - E	6.28%		205,000,000
	BPDC	CDP - E	6.58%	Ene.-Mar.-Abr. 2015	2,641,246,905
	BNCR	CDP - E	6.14%	Feb.-Mar. 2015	1,855,000,000
<b>Total al 31 de marzo 2015</b>					<b><u>¢15,925,402,174</u></b>

### Inversiones Sector Público al 31 de diciembre de 2014

	<u>Intermediario</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Costo</u>
<b>Colones:</b>					
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
<b>Total al 31 de diciembre de 2014</b>					<b><u>¢8,928,290,301</u></b>

### Inversiones Sector Público al 31 de marzo 2014

	<u>Intermediario</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Costo</u>
<b>Colones:</b>					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	4.35%	Abr. - May. - Ago y Set 2014	5,268,008,744
	BNCR	CDP - E	4.63%	Abr. - Jun. Y Jul. 2014	978,000,000
	BPDC	CDP - E	5.35%	Jun. - Jul. Y Ago 2014	2,340,000,000
<b>Dólares:</b>					
Disponibles para la venta	BANSOL	CDP - E	5%	May. 2014	1,076,680,000
<b>Total al 31 de marzo 2014</b>					<b><u>¢9,662,688,744</u></b>

### 3.6.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo de 2015, así como para diciembre y marzo 2014 se compone de la siguiente forma:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Créditos vigentes	¢85,266,257,772	¢87,239,182,614	¢75,222,980,378
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos <b>(Principal)</b>	-513,761,403	-529,982,249	-487,901,338
<b>Total</b>	<b><u>¢84,752,496,369</u></b>	<b><u>¢86,709,200,364</u></b>	<b><u>¢74,735,079,041</u></b>

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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Productos por cobrar	¢674,699,056	¢680,001,818	¢567,102,869
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos ( <b>Productos</b> )	-4,203,547	-4,293,097	-3,897,537
<b>Total</b>	<b>¢670,495,509</b>	<b>¢675,708,722</b>	<b>¢563,205,331</b>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, al 31 de marzo de 2015 así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014:

#### **Cartera de Crédito al 31 de marzo 2015**

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢83,323,366,353	¢656,253,454	¢83,979,619,807
B	1,942,891,419	18,445,603	1,961,337,022
<b>Total</b>	<b>¢85,266,257,772</b>	<b>¢674,699,056</b>	<b>¢85,940,956,828</b>

#### **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
<b>Total</b>	<b>¢87,239,182,614</b>	<b>¢680,001,818</b>	<b>¢87,919,184,433</b>

#### **Cartera de Crédito al 31 de marzo 2014**

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢72,738,837,364	¢543,502,358	¢73,282,339,722
B	2,484,143,014	23,600,511	2,507,743,525
<b>Total</b>	<b>¢75,222,980,378</b>	<b>¢567,102,869</b>	<b>¢75,790,083,247</b>

#### **3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar**

Al 31 de marzo de 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, el detalle de esta cuenta se compone de la siguiente forma:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Cuentas por cobrar por partes relacionadas (a)	€0	€0	€166,312
Otros gastos por recuperar (b)	1,403,307,396	1,403,307,396	1,489,587,701
Otras cuentas por cobrar (c)	251,105,950	319,549,948	371,390,038
Estimación de cuentas y comisiones por cobrar (d)	-1,408,330,202	-1,409,698,394	-1,520,326,917
<b>Total</b>	<b>€246,083,142</b>	<b>€313,158,950</b>	<b>€340,817,134</b>

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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Vivierendacoop R.L.	€1,227,082,452	€1,227,082,452	€1,227,082,452
Mutual Guanacaste	176,224,944	176,224,944	262,505,249
<b>Total</b>	<b>€1,403,307,396</b>	<b>€1,403,307,396</b>	<b>€1,489,587,701</b>

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

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Comisión Fosuvi (c.1)	€251,097,342	€319,549,948	€370,872,452
Diversos (c.2)	8,608	0	517,585
<b>Total</b>	<b>€251,105,950</b>	<b>€319,549,948</b>	<b>€371,390,038</b>

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 setiembre 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:

<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢1,409,698,395</b>
+ Aumento contra el gasto del año	780,769
- Reversión contra ingresos	-2,148,961
<b>Saldo al final de marzo 2015</b>	<b>¢1,408,330,203</b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢1,520,165,623</b>
+ Aumento contra el gasto del año	2,430,991
- Reversión contra ingresos	-112,898,219
<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢1,409,698,395</b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢1,520,165,623</b>
+ Aumento contra el gasto del año	1,111,429
- Reversión contra ingresos	-950,135
<b>Saldo al final de marzo 2014</b>	<b>¢1,520,326,917</b>

### 3.6.5 Bienes Realizables

Al 31 de marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014, la cuenta de bienes realizables presenta la siguiente composición:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢536,824,977	¢536,824,977	¢536,824,977
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	330,442	330,442	1,448,289
Estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	-536,824,977	-536,824,977	-536,824,977
<b>Total</b>	<b>¢330,442</b>	<b>¢330,442</b>	<b>¢1,448,289</b>

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

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	¢536,824,977	¢536,824,977	¢536,824,977
- Activos Vendidos	0	0	0
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>¢536,824,977</b>	<b>¢536,824,977</b>	<b>¢536,824,977</b>

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 2014	¢536,824,977
- Activos vendidos	0
<b>Saldo al final de marzo 2015</b>	<b>¢536,824,977</b>
Saldo al final de diciembre 2013	¢536,824,977
- Activos vendidos	0
<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢536,824,977</b>
Saldo al final de diciembre 2013	¢536,824,977
- Activos vendidos	0
<b>Saldo al final de marzo 2014</b>	<b>¢536,824,977</b>

### 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 marzo de 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014 son los siguientes:

Fiduciario	Fideicomiso número	mar-2015	dic-2014	mar-2014
Mutual Cartago	010-99	¢98,310,003	¢97,257,987	¢94,554,200
Mutual Cartago	038-99	19,714,919	19,584,608	4,968,681
Mutual Cartago	010-2002	21,208,630	20,582,277	15,752,722
Mutual Cartago	007-2002	296,365,274	300,604,487	260,355,346
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	1113-CEV	25,853,271	26,578,487	30,138,093
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	001-2010	580,404,655	537,053,480	594,925,649
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		3,610,349	3,578,726	3,791,025
Mutual Cartago -Viviendacoop-BANHVI		31,837,643	32,355,621	35,806,250
<b>Total</b>		<b>1,077,304,744</b>	<b>1,037,595,673</b>	<b>1,040,291,968</b>
Menos:				
Deterioro de las Participaciones		0	0	0
<b>Total Particip. Capital de Otras Empresas</b>		<b>¢1,077,304,744</b>	<b>¢1,037,595,673</b>	<b>¢1,040,291,968</b>

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. En Diciembre del 2013 se realizó la venta de los Derechos del BANHVI sobre el Fideicomiso Mercoop-Cathay, mismos que fueron adquiridos por la empresa Consorcio de Transportes Cooperativos Metrocoop R.L., con esta venta procede reversar en los

registros contables la estimación por Deterioro de las Participaciones que correspondía al 100% de la Participación del Banco en el Fideicomiso Mercoop – Cathay.

### 3.6.7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014, los activos del Banco Inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan de la siguiente forma:

	Vida útil <u>estimada</u>	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
		Terrenos		¢12,629,240
Revaluación de Terrenos		211,418,330	211,418,330	211,418,330
Edificios	50 años	306,499,259	306,499,259	306,499,259
Revaluación de Edificios	50 años	1,251,446,388	1,251,446,388	1,251,446,388
Equipo y Mobiliario	10 años	189,135,781	187,769,551	187,317,205
Equipo de Cómputo	5 años	368,431,707	327,488,978	331,085,014
Vehículos	10 años	192,845,501	192,845,501	192,845,501
<b>Sub-total</b>		<b>¢2,532,406,207</b>	<b>¢2,490,097,247</b>	<b>¢2,493,240,937</b>
Menos:				
Depreciación acumulada		-1,098,408,216	-1,071,993,589	-1,002,262,352
<b>Total</b>		<b>¢1,433,997,991</b>	<b>¢1,418,103,658</b>	<b>¢1,490,978,585</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de bienes de uso durante el periodo de setiembre de 2014 y diciembre y marzo 2014 se presenta a continuación:

<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢1,071,993,589</b>
+ Aumento contra el gasto	26,414,627
- Activos dados de baja	0
- Activos trasladados en Desuso	0
<b>Saldo al final de marzo 2015</b>	<b>¢1,098,408,216</b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢1,012,134,519</b>
+ Aumento contra el gasto	108,963,817
- Activos dados de baja	-48,774,305
- Activos trasladados en Desuso	-330,442
<b>Saldo al final de diciembre 2014</b>	<b>¢1,071,993,589</b>
<b>Saldo al final de diciembre 2013</b>	<b>¢1,012,134,519</b>
+ Aumento contra el gasto	27,553,022
- Activos dados de baja	-35,976,899
- Activos trasladados en Desuso	-1,448,289
<b>Saldo al final de marzo 2014</b>	<b>¢1,002,262,352</b>

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 marzo de 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Gastos pagados por anticipado	¢15,374,404	¢15,351,735	¢15,298,697
Bienes Diversos	18,217,444	15,425,229	16,270,315
Activos Intangibles (a)	144,687,572	132,049,110	124,917,440
Otros Activos Restringidos (b)	444,392	444,392	444,392
<b>Total</b>	<b>¢178,723,812</b>	<b>¢163,270,466</b>	<b>¢156,930,844</b>

Notas:

(a) La partida de otros Activos Intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 31 de marzo 2015, el Banco tiene contabilizado un total de ¢555,952,399 en el valor del origen del software, además para el periodo 2015 ¢228,566,291 en Costo de desarrollo de software por la entidad, y una amortización acumulada por ¢639,831,117.

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 31 de marzo 2014 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 ¢167,891,771 y una amortización acumulada por ¢591,322,180.

(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 marzo de 2015 y diciembre y marzo 2014 son las siguientes:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Captaciones a plazo	¢2,000,000,000	¢2,000,000,000	¢0
Cargos por pagar s/obligaciones con el público	75,833,333	36,833,333	0
<b>Total</b>	<b>¢2,075,833,333</b>	<b>¢2,036,833,333</b>	<b>¢0</b>

A marzo 2015 los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.15% al 7.80 %. Son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo.

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 marzo 2014 no existen registradas obligaciones con el público.

### 3.6.10 Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014 las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica se distribuyen de la siguiente forma:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
<b>Financiamiento Recursos Internos</b>			
Obligaciones a plazo BCCR (Bonos B Principal)	¢2,503,773	¢2,503,773	¢7,511,319
<b>Financiamiento Recursos Externos</b>			
Obligaciones a plazo BCCR (AID 515-HG II-Desembolso)	17,632,663	17,632,663	52,897,989
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	1,367,796	734,383	4,103,387
<b>Total</b>	<u>¢21,504,232</u>	<u>¢20,870,819</u>	<u>¢64,512,695</u>

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

### 3.6.11 Obligaciones con Entidades Financieras y No Financieras

Al 31 de marzo de 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, la cuenta de otras obligaciones financieras se detalla a continuación:

	<u>mar-15</u>	<u>dic-14</u>	<u>mar-14</u>
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo	¢263,680,000	¢266,655,000	¢376,838,000
Obligaciones con Entidades Financieras	32,968,750,000	26,168,750,000	21,545,430,000
Cargos por pagar con Entidades	506,672,972	480,008,402	353,718,069
<b>Total</b>	<u>¢33,739,102,972</u>	<u>¢26,915,413,402</u>	<u>¢22,275,986,069</u>

A marzo 2015 dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.15 % 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 marzo 2015 las tasas de interés van del 7.50 % al 7.70 %, en el caso de los Certificados de Depósito Ajustables Macrotítulos, la tasa de interés es 8.20 %.

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 marzo 2014 dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van 5.50 % al 7.00 %, son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo. En el caso de los Certificados de Depósito Ajustables Macrotítulos, la tasa de interés era de 8.50 %. Para el periodo a marzo 2014, 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 marzo de 2015, así como para los periodos a diciembre y marzo 2014, se presenta a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Aportaciones patronales por pagar (a)	¢61,717,867	¢95,000,804	¢55,811,796
Retenciones por orden judicial	632,824	626,584	326,321
Impuestos retenidos por pagar (b)	14,492,304	14,127,885	18,704,070
Aportaciones laborales retenidas por pagar (c)	26,337,526	25,909,502	22,578,424
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias (d)	3,587,986	23,238,971	5,708,082
Vacaciones acumuladas por pagar (e)	189,785,365	189,885,254	148,345,448
Aguinaldo acumulado por pagar (f)	79,580,146	30,251,154	73,981,571
Otras cuentas y comisiones por pagar (g)	354,975,560	480,925,198	352,920,613
Provisiones para obligaciones patronales (h)	290,151,494	252,167,211	159,277,703
Otras provisiones (i)	181,340,400	165,770,934	113,511,735
<b>Total</b>	<b><u>¢1,202,601,472</u></b>	<b><u>¢1,277,903,498</u></b>	<b><u>¢951,165,763</u></b>

Notas:

(a) Corresponde al gasto por cargas patronales, calculado sobre los salarios pagados a los empleados en marzo de 2015, así como en los periodos a diciembre y marzo 2014.

(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 marzo 2015 y así como para los periodos a diciembre y marzo 2014. 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 por el aporte del 3% de comisión sobre las utilidades del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, Ley 8488 Art. 46.

(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 Vivierendacoop 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 marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014 se presenta a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Ingresos diferidos	₡402,693,458	₡406,433,964	₡272,216,500
Operaciones pendientes de imputación	43,640,564	43,627,273	0
<b>Total</b>	<b>₡446,334,021</b>	<b>₡450,061,237</b>	<b>₡272,216,500</b>

### 3.6.14 Capital Social

Al 31 de marzo 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, 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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Capital pagado	¢48,112,905,427	¢48,112,905,427	¢48,112,905,427
Capital donado	8,925,141,702	8,925,141,702	8,925,141,702
<b>Total</b>	<b><u>¢57,038,047,128</u></b>	<b><u>¢57,038,047,128</u></b>	<b><u>¢57,038,047,128</u></b>

### 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 marzo 2015 este monto ha sido trasladado a Utilidades de Ejercicios Anteriores sin afectar.

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	¢0	¢0	¢0
<b>Total</b>	<b><u>¢0</u></b>	<b><u>¢0</u></b>	<b><u>¢0</u></b>

### 3.6.16 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

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

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	¢10,730,859,358	¢5,521,371,025	¢5,521,371,025
<b>Total</b>	<b><u>¢10,730,859,358</u></b>	<b><u>¢5,521,371,025</u></b>	<b><u>¢5,521,371,025</u></b>

### 3.6.17 Resultados del Periodo

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Resultados del periodo	¢1,319,517,054	¢5,209,488,333	¢1,285,897,736
<b>Total</b>	<b><u>¢1,319,517,054</u></b>	<b><u>¢5,209,488,333</u></b>	<b><u>¢1,285,897,736</u></b>

### 3.6.18 Gastos financieros por Obligaciones con el Público

El detalle de gastos financieros por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

Fiduciario	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Certificados Depósito a Plazo	¢39,000,000	¢9,301,649
<b>Total</b>	<b><u>¢39,000,000</u></b>	<b><u>¢9,301,649</u></b>

### 3.6.19 Gastos Administrativos

El detalle de los gastos de administración por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Gastos de Personal (a)	¢886,055,545	¢830,111,208
Gastos de Servicios Externos	27,987,115	19,746,219
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	14,659,323	20,128,214
Gastos de Infraestructura	71,037,227	81,619,941
Gastos Generales	22,248,527	23,149,813
<b>Total</b>	<b>¢1,021,987,736</b>	<b>¢974,755,395</b>

Nota:

(a) El rubro de gastos de personal al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de las siguientes partidas:

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢567,659,498	¢512,689,763
Remuneraciones a directores y fiscales	11,853,690	24,587,520
Tiempo extraordinario	675,870	701,266
Décimo tercer sueldo	51,240,176	46,286,486
Vacaciones	3,714,408	16,036,247
Preaviso y Cesantía	36,703,296	34,626,425
Cargas sociales patronales	143,452,029	128,694,977
Refrigerio	1,031,708	1,039,732
Vestimenta	4,354	2,233
Capacitación	1,207,677	1,429,751
Seguros para el personal	1,293,541	1,157,833
Salario escolar	46,546,670	42,046,728
Fondo de capitalización laboral	18,446,468	16,663,140
Otros gastos de personal	2,226,159	4,149,106
<b>Total</b>	<b>¢886,055,545</b>	<b>¢830,111,208</b>

### 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% sobre las Ganancias, para ser pagadas durante los tres primeros meses siguientes al periodo de acumulación.

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Impuesto y participaciones sobre la Utilidad	¢3,587,986	¢5,708,082
<b>Total</b>	<b>¢3,587,986</b>	<b>¢5,708,082</b>

### 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 tres meses terminado a marzo de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢129,769,997	¢117,252,481
<b>Total</b>	<b>¢129,769,997</b>	<b>¢117,252,481</b>

### 3.6.22 Ingresos por Cartera de Créditos

La composición de los ingresos de cartera de crédito registrados durante el periodo de tres meses al 31 de marzo de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Ingresos por créditos vigentes	¢2,048,857,273	¢1,713,285,162
<b>Total</b>	<b>¢2,048,857,273</b>	<b>¢1,713,285,162</b>

### 3.6.23 Ingresos por Bienes Realizables

Durante los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, no se obtuvieron ingresos por Bienes Realizables tal y como se muestra a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Ingreso por Bienes Realizables	¢0	¢0
<b>Total</b>	<b>¢0</b>	<b>¢0</b>

### 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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

<b>Fiduciario</b>	<b>N° de Fideicomiso</b>	<b><u>mar-2015</u></b>	<b><u>mar-2014</u></b>
Mutual Cartago	010-99	¢1,062,018	¢874,542
Mutual Cartago	038-99	130,311	13,026
Mutual Cartago	007-2002	0	9,830,508
Mutual Cartago	010-2002	1,592,642	490,028
Grupo Mutual	1113-CEV	20,676	29,615
Grupo Mutual	001-2010	51,781,729	36,622,866
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		31,623	17,412
Mutual Cartago Viviendacoop-BANHVI		91,576	823,783
<b>Total</b>		<b><u>¢54,710,575</u></b>	<b><u>¢48,701,781</u></b>

### 3.6.25 Otros ingresos operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<b><u>mar-2015</u></b>	<b><u>mar-2014</u></b>
Comisión por colocación de FOSUVI (a)	¢704,830,180	¢845,380,970
Ingresos diversos fideicomisos	909,494	217,300
Otros Ingresos	1,325,206	3,442,830
<b>Total</b>	<b><u>¢707,064,880</u></b>	<b><u>¢849,041,100</u></b>

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. Al 31 de marzo de 2015, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, no existían pendientes:

<b>Entidad Autorizada</b>	<b><u>mar-2015</u></b>	<b><u>dic-2014</u></b>	<b><u>mar-2014</u></b>
	¢0	¢0	¢0
<b>Total</b>	<b><u>¢0</u></b>	<b><u>¢0</u></b>	<b><u>¢0</u></b>

### 3.6.27 Cuentas de Orden

Al 31 de marzo de 2015, y para los periodos terminados a diciembre y marzo 2014, la composición de las cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad (a)	¢40,416,485,651	¢38,633,985,651	¢29,686,485,651
Cuentas Castigadas (b)	213,877,623	213,877,623	213,877,623
Productos por cobrar en Suspense (c)	298,191,790	297,753,936	296,440,371
Garantías otorgadas por BANHVI (Ley N° 7052) (d)	696,318,200,000	687,528,189,732	635,111,630,000
Otras Cuentas de Registro (e)	269,856,616,281	264,218,147,326	235,316,468,205
<b>Total</b>	<b><u>¢1,007,103,371,346</u></b>	<b><u>¢990,891,954,268</u></b>	<b><u>¢900,624,901,850</u></b>

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 dicha estimación en un 100%, lo que a la postre, ha incidido en el traslado a esta partida.

Al 31 de marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014, esta partida se compone de los siguientes rubros:

	<u>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Créditos castigados	¢192,398,915	¢192,398,915	¢192,398,915
Otras cuentas por cobrar castigadas	16,413,434	16,413,434	16,413,434
Inversiones castigadas	4,250,734	4,250,734	4,250,734
Productos por cobrar castigados	814,541	814,541	814,541
<b>Total</b>	<b><u>¢213,877,623</u></b>	<b><u>¢213,877,623</u></b>	<b><u>¢213,877,623</u></b>

(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 para el periodo a marzo 2015 el monto es de ¢285,256,144. Además de una operación de ¢12,935,647 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.

(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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>mar-2014</u>
Garantías en contratos de Descuento de Hipotecas (e.1)	¢69,905,054,104	¢68,291,982,271	¢65,311,048,598
Seguros contratados	12,590,538	7,457,521	16,331,051
Activos Recursos Fondo de Garantías (e.2)	18,708,240,945	17,907,110,206	15,674,136,361
Activos de recursos Fosuvi (e.3)	172,991,109,394	167,252,328,919	146,310,648,112
Valores en custodia (e.4)	3,907,368,404	3,993,442,675	3,769,707,569
Amortizaciones pendientes	638,447,690	671,443,381	612,264,283
Fideicomisos	4,479,302	4,479,302	4,479,302
Sentencia de Coovivienda	1,345,678,343	1,345,678,343	1,345,678,343
Acreencias Banco Federado	226,339,065	226,339,065	226,339,065
Macroproceso Fosuvi (e.5)	795,643,788	3,205,929,061	757,176,919
Otras cuentas de orden	1,321,664,708	1,311,956,583	1,288,658,601
<b>Total</b>	<b>¢269,856,616,281</b>	<b>¢264,218,147,326</b>	<b>¢235,316,468,205</b>

**Notas:**

(e.1) Para el periodo a marzo 2015, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢69,708,525,839 y el convenio de cesión AID k-40 y AID-HG-007 I Desembolso por ¢103,000,000 y ¢93,528,265 respectivamente.

A diciembre 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 marzo 2014, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢65,114,520,333 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 marzo de 2015, así como a diciembre y marzo 2014 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>mar-2015</u>	<u>diciembre-2014</u>	<u>marzo-2014</u>
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	¢70,173	¢55,976	¢55,450
Inversiones en instrumentos financieros	18,708,170,772	17,907,054,230	15,674,080,911
<b>Total Activo</b>	<b>¢18,708,240,945</b>	<b>¢17,907,110,206</b>	<b>¢15,674,136,361</b>
<b>Pasivo</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,548,838,174	13,060,625,225	11,615,402,446
<b>Total Pasivo</b>	<b>13,548,838,174</b>	<b>13,060,625,225</b>	<b>11,615,402,446</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	4,846,484,981	3,819,199,141	3,819,199,141
Diferencia entre cuentas de resultados	312,917,791	1,027,285,840	239,534,773
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5,159,402,772</b>	<b>4,846,484,981</b>	<b>4,058,733,915</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢18,708,240,945</b>	<b>¢17,907,110,206</b>	<b>¢15,674,136,361</b>
Cuentas de Orden	¢1,561,655,094,490	¢1,542,134,470,732	¢1,410,106,875,000

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>marzo-2015</u>	<u>marzo-2014</u>
Ingresos financieros	¢312,902,763	¢239,441,924
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>312,902,763</b>	<b>239,441,924</b>
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>312,902,763</b>	<b>239,441,924</b>
Ingresos operativos diversos	17,718	100,775
Gastos operativos diversos	-2,690	-7,925
<b>Resultado Operativo Bruto</b>	<b>312,917,791</b>	<b>239,534,773</b>
<b>Resultado Neto del Periodo</b>	<b>¢312,917,791</b>	<b>¢239,534,773</b>

(e.3) Al 31 de marzo de 2015, así como para los periodos a diciembre y marzo 2014 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>mar-2015</u>	<u>dic-2014</u>	<u>marzo-2014</u>
<i>Activo</i>			
Disponibilidades	¢1,882,134	¢111,545,193	¢101,676,752
Inversiones en instrumentos financieros	70,665,253,423	64,135,309,558	48,638,438,284
<b>Cartera de crédito</b>	<b>32,281,813,572</b>	<b>29,136,276,738</b>	<b>28,864,871,013</b>
Créditos Vigentes	31,435,903,330	27,233,271,060	16,497,583,265
Créditos Vencidos	30,625,600,534	32,699,489,292	37,442,332,358
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	-29,779,690,291	-30,796,483,614	-25,075,044,610
Cuentas y comisiones por cobrar	0	450,538	0
Otros Activos	70,042,160,265	73,868,746,891	<b>68,705,662,062</b>
<b>Total Activo</b>	<b>¢172,991,109,394</b>	<b>¢167,252,328,919</b>	<b>¢146,310,648,112</b>
<i>Pasivo</i>			
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,933,712,053	4,061,388,514	13,396,132,369
Remanente de BFV e Intereses	0	0	8,529,022,290
BFV Pendiente de Pago	1,235,177,488	1,308,619,959	1,406,759,312
Otros Acreedores Varios	2,698,534,565	2,752,768,555	3,460,350,767
Otros Pasivos	1,033,789	100,000,000	5,484,118
<b>Total Pasivo</b>	<b>3,934,745,841</b>	<b>4,161,388,514</b>	<b>13,401,616,488</b>
<i>Patrimonio</i>			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	163,090,940,405	138,683,429,279	138,683,429,279
Diferencia entre cuentas de resultados	5,965,423,148	24,407,511,126	-5,774,397,655
<b>Total Patrimonio</b>	<b>169,056,363,553</b>	<b>163,090,940,405</b>	<b>132,909,031,624</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢172,991,109,394</b>	<b>¢167,252,328,919</b>	<b>¢146,310,648,112</b>
Cuentas de Orden	¢795,825,924,000	¢780,429,661,664	¢727,106,873,181

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>mar-2015</u>	<u>mar-2014</u>
Ingresos financieros	¢1,016,776,368	¢442,078,892
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>1,016,776,368</b>	<b>442,078,892</b>
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	1,605,492,662	289,455,262
Gasto por estimación de deterioro de activos	-587,347,725	-3,844,857,234
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>2,034,921,305</b>	<b>-3,113,323,080</b>
Ingresos operativos diversos	88,229,204	177,292,690
Gastos operativos diversos	-1,012,732,218	-1,250,708,158
Ingresos por recursos de Bono Familiar de Vivienda	19,949,384,526	18,610,260,069
Rendimiento Administración temporal de recursos	81,070,623	64,066,194
Transferencia de capital por Bono Familiar de Vivienda	-15,175,450,291	-20,261,985,372
<b>Resultado Operativo Bruto</b>	<b>5,965,423,148</b>	<b>-5,774,397,655</b>
<b>Resultado Neto del Periodo</b>	<b>¢5,965,423,148</b>	<b>-¢5,774,397,655</b>

(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 marzo 2015 corresponde al 70,36 %, de Costo del Macroproceso FOSUVI según última estimación de costo vigente y montos presupuestarios actualizados, a diciembre 2014 era de 73,96 % y a marzo 2014 era de 74,15 %. 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 marzo 2015 la situación de liquidez de esta entidad se mantenía en niveles de normalidad. Los indicadores de calce de plazos alcanzaron valores de 1.66 veces a un mes y 1.70 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 marzo 2015 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 0.72%.

Ahora bien, considerando proyecciones financieras para los próximos meses (abril a octubre 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, a excepción del mes de octubre 2015 cuando el indicador a tres meses podría ubicarse en nivel de tolerancia medio. Con relación a la proyección del calce de plazos a un mes para abril 2015, el indicador (206.56 veces) reportaría una holgura importante, fundamentalmente porque se espera un nivel muy bajo de vencimiento de obligaciones financieras.

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

Periodo		Plazo	Indicador	
2015	<b>Abril</b>	1 mes	206.56	
		3 meses	1.80	
	<b>Mayo</b>	1 mes	3.73	
		3 meses	1.50	
	<b>Junio</b>	1 mes	1.65	
		3 meses	1.60	
	<b>Julio</b>	1 mes	9.13	
		3 meses	2.53	
	<b>Agosto</b>	1 mes	5.50	
		3 meses	1.37	
	<b>Setiembre</b>	1 mes	4.33	
		3 meses	0.97	
	<b>Octubre</b>	1 mes	2.12	
		3 meses	0.92	

/1 Según proyecciones financieras elaboradas por la fuente FONAVI y reportadas el 30 de marzo de 2015.

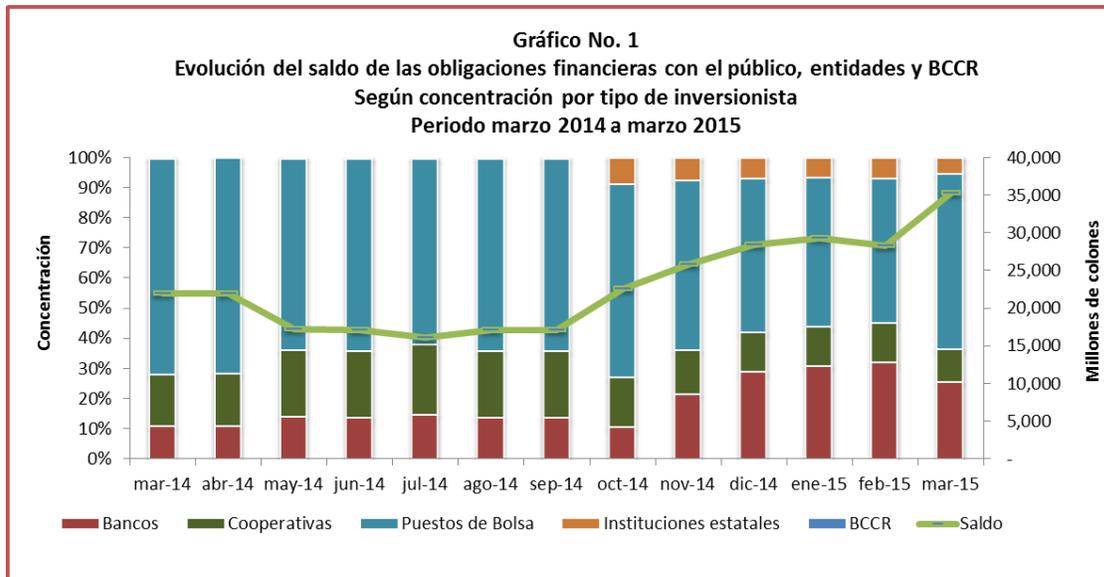
El seguimiento al calce de plazos a uno y tres meses proyectado se realiza de forma consolidada (tanto en moneda nacional como en moneda extranjera), debido a que no se proyecta para los próximos meses operaciones en moneda extranjera, situación que mantendría la relación “pasivos en moneda extranjera 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 60.37% respecto al mismo mes del año anterior, por cuanto esta cartera pasó de €21,982.68 millones a un saldo de €35,252.57 millones en marzo de 2015.

A nivel de composición, se muestra una mayor concentración en puestos de bolsa (58.15%), cuya distribución a la fecha de corte de este informe se presenta de la siguiente forma: INS Valores Puesto de Bolsa (34.04%), BCR Valores (14.18%) y Mutual Valores Puesto de Bolsa (9.93%). Otras concentraciones se dan en instituciones bancarias principalmente con el Banco Popular de Desarrollo Comunal (24.68%) y cooperativas (10.69%), 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 0.06%, lo que significa una exposición del patrimonio sensible a tasas de €40.36 millones a un año, estimando una máxima variación de la tasa para ese periodo de 0.53%.

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 variación negativa de la Tasa Básica Pasiva de 1.00%, la exposición del patrimonio podría calcularse en €94.09 millones, mientras que estimando una máxima variación de 1.43%<sup>1</sup>, el impacto sobre el patrimonio podría aproximarse a €135.89 millones.

**Cuadro No. 2**  
Exposición del patrimonio - MN

	SUGEF	Modelo RT	
Horizonte	1 año	1 año	1 año
Valor actual:			
Activos /1	101,468.44	100,800.59	100,821.55
Pasivos	35,170.88	33,968.46	34,030.26
Duración:			
Activos	0.09	0.05	0.05
Pasivos	0.61	0.45	0.45
Tasa Básica Pasiva -último día del mes-	7.10%	7.10%	7.10%
Max. variación de la tasa estimada	0.53%	1.00%	1.43%
Indicador de sensibilidad	-0.0609%	-0.1408%	-0.2034%
Impacto patrimonio -millones de colones-	-40.36	-94.09	-135.89
Impacto patrimonio -porcentaje-	-0.0575%	-0.1339%	-0.1935%

/1 No incluye disponibilidades.

<sup>1</sup> Estimación de máxima variación, según el modelo interno de cálculo.

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	106,102.56	105,952.42	105,802.29	105,652.15	105,502.02	105,351.88	105,201.75	105,051.61	104,901.48	104,751.34	104,601.21
Valor actual de pasivos pronosticado /1	37,130.72	36,810.33	36,489.95	36,169.57	35,849.18	35,528.80	35,208.42	34,888.03	34,567.65	34,247.27	33,926.88
<b>Patrimonio en riesgo bajo escenarios extremos</b>	<b>857.31</b>	<b>684.88</b>	<b>512.93</b>	<b>341.47</b>	<b>170.49</b>	<b>0.00</b>	<b>170.01</b>	<b>339.53</b>	<b>508.56</b>	<b>677.11</b>	<b>845.18</b>
<b>Relación con patrimonio al 31/03/2015</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>

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

### Cuadro No. 4

#### Riesgo de Tasa

#### Exposición del Margen a más de 360 días - MN

#### - en millones de colones y porcentajes -

En el caso de la exposición del margen, se determinó que si a un año existiera una brecha acumulada positiva que significara el 65.42% de los activos productivos sensibles a tasa reportados al cierre de marzo 2015 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

Concepto	mar-15
Activo Productivo	101,191.66
Pasivo con Costo	34,988.89
Brecha Acumulada	66,202.77
Max. Variación Esperada Acumulada	1.00%
Margen Financiero Diferencial Acumulado	662.03
Indice Brecha Acumulada / Activo Productivo Promedio	65.42%

generadores de rendimientos o costos financieros), podría variar en €662.03 millones (12.63% de la utilidad neta acumulada de los últimos doce meses contados a partir de abril 2014).

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 Inversiones<sup>2</sup>.

<sup>2</sup> Mediante UTC-OF-059-2015 del 01 de abril 2015 la Unidad de Tesorería e Inversiones informó sobre el estado de la reserva al 31 de marzo de 2015.

a) Al 31 de marzo 2015 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

		Activos 2015						
		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	¢	14,974,604,658	413,413,167	766,957,750	0	0	0	16,154,975,575
Préstamos y productos		85,940,956,828	0	0	0	0	0	85,940,956,828
<b>Total Activos</b>	<b>¢</b>	<b>100,915,561,486</b>	<b>413,413,167</b>	<b>766,957,750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102,095,932,403</b>
		Pasivos 2015						
Obligaciones con el Público	¢	106,645	0	0	2,155,566,667	0	0	2,155,673,312
Otras Obligaciones Financieras		11,724,653,312	826,570,364	5,209,238,789	16,934,351,826	109,427,200	53,527,040	34,857,768,531
<b>Total Pasivos</b>	<b>¢</b>	<b>11,724,759,957</b>	<b>826,570,364</b>	<b>5,209,238,789</b>	<b>19,089,918,493</b>	<b>109,427,200</b>	<b>53,527,040</b>	<b>37,013,441,843</b>
<b>Activos - Vencimiento Pasivos</b>	<b>¢</b>	<b>89,190,801,529</b>	<b>-413,157,197</b>	<b>-4,442,281,039</b>	<b>-19,089,918,493</b>	<b>-109,427,200</b>	<b>-53,527,040</b>	<b>65,082,490,560</b>

b) 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
<b>Total Activos</b>	<b>¢ 91,772,008,585</b>	<b>761,527,901</b>	<b>4,591,230,373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97,124,766,859</b>
	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
<b>Total Pasivos</b>	<b>¢ 12,454,500,145</b>	<b>1,796,875,905</b>	<b>2,309,669,300</b>	<b>13,005,285,027</b>	<b>110,661,825</b>	<b>54,130,965</b>	<b>29,731,123,167</b>
<b>Activos - Vencimiento Pasivos</b>	<b>¢ 79,317,508,440</b>	<b>-1,035,348,004</b>	<b>2,281,561,073</b>	<b>-13,005,285,027</b>	<b>-110,661,825</b>	<b>-54,130,965</b>	<b>67,393,643,692</b>

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

		<b>Activos 2014</b>						
		<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 2 Años</b>	<b>Más de 2 años</b>	<b>Total</b>
								<b>0</b>
Inversiones	¢	2,568,871,240	3,246,211,637	4,039,597,682	0	0	0	9,854,680,559
Préstamos y productos		75,790,083,247	0	0	0	0	0	75,790,083,247
<b>Total Activos</b>	¢	<b>78,358,954,487</b>	<b>3,246,211,637</b>	<b>4,039,597,682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85,644,763,806</b>
		<b>Pasivos 2014</b>						
Obligaciones con el Público	¢	106,645	0	0	0	0	0	106,645
Otras Obligaciones Financieras		11,657,835,163	5,715,634,875	2,052,159,670	2,866,425,611	136,277,086	166,347,060	22,594,679,465
<b>Total Pasivos</b>	¢	<b>11,657,941,808</b>	<b>5,715,634,875</b>	<b>2,052,159,670</b>	<b>2,866,425,611</b>	<b>136,277,086</b>	<b>166,347,060</b>	<b>22,594,786,110</b>
<b>Activos - Vencimiento Pasivos</b>	¢	<b>66,701,012,679</b>	<b>-2,469,423,238</b>	<b>1,987,438,012</b>	<b>-2,866,425,611</b>	<b>-136,277,086</b>	<b>-166,347,060</b>	<b>63,049,977,696</b>

## 2. RIESGO CAMBIARIO

Al cierre de marzo 2014 el indicador de riesgo cambiario se calculó en 0.03%, lo que podría representar una exposición a un año de €19.65 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 1.10%. Suponiendo que dichas expectativas se mantengan hasta el cierre de junio 2015, podría esperarse que a esa fecha el tipo de cambio alcance un valor estimado entre €521.55 y €533.21 por dólar (al cierre de marzo 2015 el tipo de cambio de compra de referencia se calculó en €527.36 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 marzo 2015, el Banco no presentaría exposiciones importantes al riesgo cambiario, aún en escenarios extremos:

**Cuadro No. 5**  
**Indicador de riesgo cambiario sensibilizado**  
**Periodo abril - octubre 2015**

Escenario	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15
<b>Supuesto de comportamiento de TC /1</b>							
Escenario original ajustado	528.53	529.71	530.88	532.06	533.25	534.43	535.62
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	529.30	531.25	533.21	535.17	537.14	539.12	541.11
Var máx esperada con un 99% confianza	540.58	546.06	550.26	553.81	556.93	559.75	562.34
<b>Estimación del indicador /2</b>							
Escenario original ajustado	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%
Var máx esperada con un 99% confianza	0.03%	0.03%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
<b>Efecto sobre capital /3</b>							
Escenario original ajustado	57.07%	58.08%	58.71%	59.57%	60.05%	60.54%	61.12%
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	57.07%	58.08%	58.71%	59.57%	60.05%	60.53%	61.12%
Var máx esperada con un 99% confianza	57.06%	58.07%	58.71%	59.56%	60.04%	60.53%	61.11%

/1 Se toma como base el tipo de cambio de compra de referencia al cierre de marzo 2015 (€527.36).

/2 Toma como base proyecciones financieras reportadas el 30 de marzo 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.

### *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 impacto ante variaciones máximas estimadas de la tasa de interés que podrían significar monto equivalente al 12.63% 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 marzo 2015, 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	¢	3,199,374,509	0	0	0	0	0	0	3,199,374,509
Depósitos en bancos		0	439,441	0	11,327,273	187,456	11,994,006	33,896,064	57,844,240
Inversiones		0	14,951,366,015	210,149,600	200,027,833	750,090,833	0	0	16,111,634,281
Préstamos más productos		0	1,313,146,746	678,191,356	689,439,071	2,102,684,825	4,029,478,865	77,128,015,965	85,940,956,828
<b>Total Vencimiento Activos</b>	<b>¢</b>	<b>3,199,374,509</b>	<b>16,264,952,202</b>	<b>888,340,956</b>	<b>900,794,177</b>	<b>2,852,963,114</b>	<b>4,041,472,871</b>	<b>77,161,912,029</b>	<b>105,309,809,858</b>

		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	11,684,032,712	5,926,333	796,643,261	4,861,500,000	18,308,626,000	158,208,000	35,814,936,306
Otras Obligaciones Financieras			16,622,345	2,574,686	2,307,200	0	0	0	21,504,232
<b>Total Vencimiento Pasivos</b>	<b>¢</b>	<b>0</b>	<b>11,700,655,057</b>	<b>8,501,019</b>	<b>798,950,461</b>	<b>4,861,500,000</b>	<b>18,308,626,000</b>	<b>158,208,000</b>	<b>35,836,440,537</b>

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

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

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

		<b>Vencimiento activos</b>							
		<b>A la</b>	<b>De 1 a</b>	<b>De 31 a</b>	<b>De 61 a</b>	<b>De 91 a</b>	<b>De 181 a</b>	<b>Más de</b>	<b>Total</b>
		<b>Vista</b>	<b>30 días</b>	<b>60 días</b>	<b>90 días</b>	<b>180 días</b>	<b>365 días</b>	<b>365 días</b>	
Efectivo	¢	400,377,102							<b>400,377,102</b>
Depósitos en bancos			111,130	61,360,536	3,112,851	162,555	3,266,300	16,073,058	<b>84,086,429</b>
Inversiones			2,563,404,667	2,867,291,688	355,498,611	3,964,272,694	0	0	<b>9,750,467,660</b>
Préstamos más productos			1,179,367,152	642,129,427	652,270,911	1,987,778,323	3,960,797,384	67,367,740,050	<b>75,790,083,247</b>
<b>Total Vencimiento Activos</b>	¢	<b>400,377,102</b>	<b>3,742,882,949</b>	<b>3,570,781,651</b>	<b>1,010,882,373</b>	<b>5,952,213,572</b>	<b>3,964,063,684</b>	<b>67,383,813,108</b>	<b>86,025,014,438</b>
		<b>Vencimiento pasivos</b>							
		<b>A la</b>	<b>De 1 a</b>	<b>De 31 a</b>	<b>De 61 a</b>	<b>De 91 a</b>	<b>De 181 a</b>	<b>Más de</b>	<b>Total</b>
		<b>Vista</b>	<b>30 días</b>	<b>60 días</b>	<b>90 días</b>	<b>180 días</b>	<b>365 días</b>	<b>365 días</b>	
Obligaciones con el Público	¢	0	1,635,013,949	4,841,728,988	796,889,132	2,012,750,000	2,720,434,000	10,269,170,000	<b>22,275,986,069</b>
Otras Obligaciones Financieras		0	20,942,491	3,297,332			20,136,436	20,136,436	<b>64,512,695</b>
<b>Total Vencimiento Pasivos</b>	¢	<b>0</b>	<b>1,655,956,440</b>	<b>4,845,026,320</b>	<b>796,889,132</b>	<b>2,012,750,000</b>	<b>2,740,570,436</b>	<b>10,289,306,436</b>	<b>22,340,498,764</b>

#### **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 marzo 2015, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0041-2015, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,559,710,120 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.

Al 31 de diciembre de 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 marzo de 2014, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0025-2014, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,235,382,562 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.