

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 31 de Marzo 2016 y Diciembre y Marzo de 2015

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Índice de contenido

	Página
Notas a los estados financieros	
Nota 1 Información General.....	3
Nota 2 Base de preparación y principales políticas contables.....	3
Nota 3 Detalle de Partidas presentadas en los Estados Financieros....	12
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 2016, así como a diciembre y marzo 2015
(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 2016 el número de empleados es de 121

Al 31 de diciembre de 2015 el número de empleados es de 123.

Al 31 de marzo de 2015 el número de empleados es de 123.

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 SUGIVAL 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 2016, así como para diciembre y marzo 2015 es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Efectivo en bancos	¢6,581,991,003	¢5,567,916,876	¢3,257,218,749
Inversiones	1,100,000,000	4,073,031,708	14,975,402,174
Total	<u>¢7,681,991,003</u>	<u>¢9,640,948,584</u>	<u>¢18,232,620,923</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 2016, así como a diciembre y marzo 2015 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por el CONASSIF en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus actualizaciones.

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

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

2.2.4 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

2.2.4.1 Ingresos financieros por créditos

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

2.2.4.2 Ingresos financieros por inversiones

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

2.2.4.3 Gastos financieros por obligaciones

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

2.2.5 Ingresos por comisión

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

2.2.6 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

2.2.7 Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

2.2.8 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina conforme el régimen de bandas cambiarias, debiendo intervenir el Banco Central de Costa Rica cuando las condiciones financieras y macroeconómicas así lo ameriten. Para efectos de revelación en los Estados Financieros, el tipo de cambio se estableció al 31 de marzo de 2016 en ₡ 529.59 y para diciembre y marzo de 2015 en ₡ 531.94 y ₡ 527.36, 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 el periodo a marzo 2015.

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

2.2.10 Cambios en Políticas Contables

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

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

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

2.2.11 Errores fundamentales

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

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

2.2.12 Beneficios a empleados

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

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

Adicionalmente, hasta el año 2012 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:

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Banco, para los funcionarios que comenzaron a laborar para la Institución antes del 07 de junio del 2000; a partir de esa fecha, se reconocerá conforme lo estipulado en el Código de Trabajo. 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. Las diferencias presentadas entre lo traslado efectivamente a la Asociación Solidarista y el cálculo de cesantía según el procedimiento antes señalado, serán cubiertas por el Banco.

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 2016, así como a diciembre y marzo 2015, las Inversiones cuyo emisor es del país, la composición corresponde a:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros	¢2,233,049,407	¢6,498,031,708	¢15,925,402,174
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	61,741,135	104,339,934	186,232,107
Total	¢2,294,790,542	¢6,602,371,642	¢16,111,634,281

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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Créditos vigentes	¢95,195,325,135	¢97,297,986,007	¢85,266,257,772
Cuentas y productos por cobrar asociados a Cartera de Crédito	648,980,236	662,490,746	674,699,056
Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito	-539,878,489	-557,614,570	-517,964,950
Total	¢95,304,426,882	¢97,402,862,183	¢85,422,991,878

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 2016, así como a diciembre y marzo 2015.

Saldo al final de diciembre 2015	¢557,614,570
+ Aumento contra el gasto del año	1,647,337
- Reversión contra ingresos	-19,383,418
Saldo al final de marzo 2016	¢539,878,489
Saldo al final de diciembre 2014	¢534,275,346
+ Aumento contra el gasto del año	149,522,621
- Reversión contra ingresos	-126,183,397
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de diciembre 2015	¢557,614,570
Saldo al final de diciembre 2014	¢534,275,346
+ Aumento contra el gasto del año	12,063,755
- Reversión contra ingresos	-28,374,150
Saldo al final de marzo 2015	¢517,964,950

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 ¢299,943,209 y ¢299,505,355 y ¢297,311,216 al a diciembre y marzo de 2015, respectivamente. La composición de este monto se detalla en la Nota 3.6.28

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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Cesión Hipotecaria	¢63,574,476,892	¢64,371,748,580	¢55,639,208,915
Pagarés	31,620,848,242	32,926,237,428	29,627,048,857
Total	¢95,195,325,135	¢97,297,986,007	¢85,266,257,772

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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Al día	¢95,195,325,135	¢97,297,986,007	¢85,266,257,772
Total	¢95,195,325,135	¢97,297,986,007	¢85,266,257,772

3.2.4.4 Concentración en deudores individuales

Saldos al 31 de marzo 2016

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u>N. Clientes</u>
De 1 hasta ¢2,851,902,356	¢2,568,469,071	3
De 2,851,902,357 hasta 5,703,804,713	0	0
De 5,703,804,714 hasta 8,555,707,069	6,714,000,149	2
De 8,555,707,070 hasta 11,407,609,426	9,430,473,098	2
De 11,407,609,427 hasta 14,259,511,782	76,482,382,817	11
Total	¢95,195,325,135	18

Saldos al 31 de diciembre 2015

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u>N. Clientes</u>
De 1 hasta ¢2,851,902,356	¢2,865,587,407	4
De 2,851,902,357 hasta 5,703,804,713	0	0
De 5,703,804,714 hasta 8,555,707,069	6,803,464,699	2
De 8,555,707,070 hasta 11,407,609,426	9,626,485,320	2
De 11,407,609,427 hasta 14,259,511,782	78,002,448,581	11
Total	¢97,297,986,007	19

Saldos al 31 de marzo 2015

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	71,053,709,563	10
Total	¢85,266,257,772	14

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 2016 y a diciembre y marzo 2015, sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Encaje Mínimo Legal (BCCR)	¢43,997,448	¢44,726,462	¢57,844,240
Depósitos en Garantía	444,392	444,392	444,392
Total	¢44,441,840	¢45,170,853	¢58,288,631

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 2016, así como a diciembre y marzo 2015, la posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares americanos):

	<u>T.C.</u>	<u>mar-2016</u>	<u>T.C.</u>	<u>dic-2015</u>	<u>T.C.</u>	<u>mar-2015</u>
Activos Monetarios:						
Depósitos en Encaje Mínimo Legal	529.59	\$82,125	531.94	\$82,125	527.36	\$107,125
Depósitos en Cuenta Corriente	529.59	3,495	531.94	21,310	527.36	3,290
Total Activos Monetarios		\$85,620		\$103,435		\$110,415
Pasivos Monetarios:						
Obligaciones financieras en BCCR	8.54	\$0	8.54	\$0	8.54	\$293,182
Cargos por pagar por Obligaciones BCCR	8.60	0	8.60	0	8.60	8,246
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (BMS)	529.59	300,000	531.94	300,000	527.36	500,000
Cargos por pagar por Otras Obligaciones BMS	529.59	2,625	531.94	375	527.36	4,375
Total Pasivos Monetarios		\$302,625		\$300,375		\$805,803
Posición Neta en Moneda Extranjera		-\$217,005		-\$196,940		-\$695,388

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 2016	¢0	0
Depósitos del Público a diciembre 2015	¢0	0
Depósitos del Público a marzo 2015	¢2,000,000,000	1

3.6 Composición de los rubros de los Estados Financieros

3.6.1 Disponibilidades

El detalle de disponibilidades en el Banco, al 31 de marzo de 2016, así como a diciembre y marzo 2015 es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Moneda nacional:			
Caja	¢3,200,000	¢2,750,000	¢2,750,000
Banco Central de Costa Rica - Cuenta Corriente	64,900,000	545,000,000	0
Banco Central de Costa Rica - Encaje Mínimo Legal (a)	504,869	1,040,889	1,350,800
Otros Bancos del país	6,468,042,818	4,964,104,954	3,194,889,674
Moneda extranjera:			
Banco Central de Costa Rica - Encaje Mínimo Legal (a)	43,492,579	43,685,573	56,493,440
Otros Bancos del país	1,850,737	11,335,461	1,734,835
Total	¢6,581,991,003	¢5,567,916,876	¢3,257,218,749

Nota:

(a) Al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo de 2015, existen fondos depositados en el Banco Central de Costa Rica, para cubrir el Encaje Mínimo Legal. Según la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Banco está sujeto a constituir el encaje mínimo legal, calculado sobre el monto total de las captaciones.

Al 31 de diciembre y marzo de 2015 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 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015, en colones y en dólares, se detalla en el cuadro siguiente:

Inversiones Sector Público al 31 de marzo 2016

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Colones:					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	3.20%	Jun- Set. 2016	133,049,407
	BCAC	CDP - E	5.12%	-	0
	BPDC	CDP - E	4.56%	Abr. 2016	1,100,000,000
	BNCR	CDP - E	5.27%	Set. 2016	1,000,000,000
Total al 31 de marzo de 2016					<u>¢2,233,049,407</u>

Inversiones Sector Público al 31 de diciembre de 2015

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Colones:					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	3.20%	Ene - Feb. - Set. 2016	¢1,803,031,708
	BCAC	CDP - E	5.12%	Feb. 2016	¢900,000,000
	BPDC	CDP - E	4.56%	Ene. - Mar. - Abr. 2016	¢2,325,000,000
	BNCR	CDP - E	5.27%	Ene. - Set. 2016	¢1,470,000,000
Total al 31 de diciembre de 2015					<u>¢6,498,031,708</u>

Inversiones Sector Público al 31 de marzo de 2015

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	5.13%	Ene. - Mar 2015	11,224,155,268
	BCAC	CDP - E	6.28%	42125	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
Total al 31 de marzo de 2015					<u>¢15,925,402,174</u>

3.6.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015 se compone de la siguiente forma:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Créditos vigentes	¢95,195,325,135	¢97,297,986,007	¢85,266,257,772
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos (Principal)	-536,080,962	-553,678,680	-513,761,403
Total	<u>¢94,659,244,172</u>	<u>¢96,744,307,328</u>	<u>¢84,752,496,369</u>

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

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Productos por cobrar	¢648,980,236	¢662,490,746	¢674,699,056
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos (Productos)	-3,797,527	-3,935,890	-4,203,547
Total	¢645,182,709	¢658,554,856	¢670,495,509

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015:

Cartera de Crédito al 31 de marzo de 2016:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢93,859,673,211	¢636,699,672	¢94,496,372,884
B	1,335,651,923	12,280,564	1,347,932,487
Total	¢95,195,325,135	¢648,980,236	¢95,844,305,371

Cartera de Crédito al 31 de diciembre de 2015:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢95,804,902,677	¢648,636,609	¢96,453,539,286
B	1,493,083,331	13,854,137	1,506,937,468
Total	¢97,297,986,008	¢662,490,746	¢97,960,476,754

Cartera de Crédito al 31 de marzo de 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
Total	¢85,266,257,772	¢674,699,056	¢85,940,956,828

3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015, el detalle de esta cuenta se compone de la siguiente forma:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Otros gastos por recuperar (a)	1,403,307,396	1,403,307,396	1,403,307,396
Otras cuentas por cobrar (b)	308,762,230	470,325,080	251,105,950
Estimación de cuentas y comisiones por cobrar (c)	-1,409,485,024	-1,412,713,897	-1,408,330,202
Total	¢302,584,602	¢460,918,579	¢246,083,142

Notas:

(a) 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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Vivierendacoop R.L.	¢1,227,082,452	¢1,227,082,452	¢1,227,082,452
Mutual Guanacaste	176,224,944	176,224,944	176,224,944
Total	¢1,403,307,396	¢1,403,307,396	¢1,403,307,396

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

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Comisión Fosuvi (b.1)	¢299,182,674	¢458,599,523	¢251,097,342
Diversos (b.2)	9,579,557	11,725,557	8,608
Total	¢308,762,230	¢470,325,080	¢251,105,950

Nota:

(b.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.

(b.2) Corresponde al reconocimiento del excedente pagado por parte del BANHVI, por concepto de contribución a la SUGEF, de los periodos 2010-2011-2012 y 2013, según oficio SUGEF SGF-2752-4-2015 del 18-09-2015. A dicha cuenta se le estarán aplicando los pagos mensuales correspondientes al periodo 2016 y posteriores, hasta agotar los recursos a favor del BANHVI.

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

Saldo al final de diciembre 2015	¢1,412,713,897
+ Aumento contra el gasto del año	1,718,502
- Reversión contra ingresos	-4,947,375
Saldo al final de marzo 2016	¢1,409,485,024
Saldo al final de diciembre 2014	¢1,409,698,395
+ Aumento contra el gasto del año	7,807,744
- Reversión contra ingresos	-4,792,242
Saldo al final de diciembre 2015	¢1,412,713,897
Saldo al final de diciembre 2014	¢1,409,698,395
+ Aumento contra el gasto del año	780,769
- Reversión contra ingresos	-2,148,961
Saldo al final de marzo 2015	¢1,408,330,203

3.6.5 Bienes Realizables

Al 31 de marzo de 2016, así como a diciembre y marzo 2015, la cuenta de bienes realizables presenta la siguiente composición:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢523,204,931	¢527,904,547	¢536,824,977
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	330,442	330,442	330,442
Estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	-523,204,931	-527,904,547	-536,824,977
Total	¢330,442	¢330,442	¢330,442

El movimiento de los Bienes adquiridos en recuperación de créditos durante el periodo terminado a diciembre de 2016 y a diciembre y marzo de 2015, es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Saldo al inicio del periodo	¢527,904,547	¢536,824,977	¢536,824,977
- Activos Vendidos	-4,699,616	-8,920,430	0
Saldo al final del periodo	¢523,204,931	¢527,904,547	¢536,824,977

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

Saldo al final de diciembre 2015	¢527,904,547
- Activos vendidos	<u>-4,699,616</u>
Saldo al final de marzo 2016	<u>¢523,204,931</u>
Saldo al final de diciembre 2014	¢536,824,977
- Activos vendidos	<u>-8,920,430</u>
Saldo al final de diciembre 2015	<u>¢527,904,547</u>
Saldo al final de diciembre 2014	¢536,824,977
- Activos vendidos	<u>0</u>
Saldo al final de marzo 2015	<u>¢536,824,977</u>

3.6.6. Participaciones en el capital de otras empresas

Los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizadas, registrados en la cuenta de participaciones en el capital de otras empresas al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015 son los siguientes:

Fiduciario	Fideicomiso número	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Mutual Cartago	010-99	¢19,212,478	¢20,577,125	¢98,310,003
Mutual Cartago	038-99	19,547,618	21,130,913	19,714,919
Mutual Cartago	010-2002	25,759,679	25,602,451	21,208,630
Mutual Cartago	007-2002	8,223,282	10,581,559	296,365,274
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	1113-CEV	27,404,837	24,905,894	25,853,271
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	001-2010	452,202,467	414,983,905	580,404,655
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		4,185,741	4,164,126	3,610,349
Mutual Cartago -Viviendacoop-BANHVI		30,199,827	32,217,960	31,837,643
Total		<u>586,735,929</u>	<u>554,163,933</u>	<u>1,077,304,744</u>
Menos:				
Deterioro de las Participaciones		0	0	0
Total Particip. Capital de Otras Empresas		<u>¢586,735,929</u>	<u>¢554,163,933</u>	<u>¢1,077,304,744</u>

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

3.6.7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2016, así como a diciembre y marzo 2015, los activos del Banco Inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan de la siguiente forma:

	Vida útil			
	estimada	mar-2016	dic-2015	mar-2015
Terrenos		¢12,629,240	¢12,629,240	¢12,629,240
Revaluación de Terrenos		365,870,760	365,870,760	211,418,330
Edificios	50 años	306,499,259	306,499,259	306,499,259
Revaluación de Edificios	50 años	1,543,775,038	1,543,775,038	1,251,446,388
Equipo y Mobiliario	10 años	195,112,102	194,541,157	189,135,781
Equipo de Cómputo	5 años	428,944,281	400,316,723	368,431,707
Vehículos	10 años	192,845,501	192,845,501	192,845,501
Sub-total		¢3,045,676,181	¢3,016,477,679	¢2,532,406,207
Menos:				
Depreciación acumulada		-1,341,313,310	-1,312,592,031	-1,098,408,216
Total		¢1,704,362,872	¢1,703,885,647	¢1,433,997,991

El movimiento de la depreciación acumulada de bienes de uso durante el periodo de marzo 2016, así como los periodos diciembre y marzo de 2015 se presenta a continuación:

Saldo al final de diciembre 2015	¢1,312,592,031
+ Aumento contra el gasto	28,721,279
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de marzo 2016	¢1,341,313,310
 Saldo al final de diciembre 2014	 ¢1,071,993,589
+ Aumento contra el gasto	109,743,712
+/- Ajustes varios	130,854,730
Saldo al final de diciembre 2015	¢1,312,592,031
 Saldo al final de diciembre 2014	 ¢1,071,993,589
+ Aumento contra el gasto	26,414,627
+/- Ajustes varios	0
Saldo al final de marzo 2015	¢1,098,408,216

La última reevaluación realizada al Terreno y Edificio propiedad del Banco, fue registrada contablemente al cierre del periodo 2015. De ahí el comportamiento en la partida de Ajustes varios, adicionado a la depuración del Sistema de Activos Fijos, que se lleva en coordinación con el área de Proveeduría responsable de dicho Sistema.

3.6.8. Otros Activos

Al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Gastos pagados por anticipado	¢15,923,744	¢15,358,973	¢15,374,404
Bienes Diversos	17,026,952	14,933,899	18,217,444
Activos Intangibles (a)	124,950,045	133,379,384	144,687,572
Otros Activos Restringidos (b)	444,392	444,392	444,392
Total	¢158,345,134	¢164,116,648	¢178,723,811

Notas:

- (a) La partida de otros Activos Intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 31 de marzo de 2016, el Banco tiene contabilizado un total de ¢581,808,923 en el valor del origen del software, además para el periodo 2016 ¢233,919,766 en Costo de desarrollo de software por la entidad, y una amortización acumulada por ¢690,778,643.

La partida de otros Activos Intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tiene contabilizado un total de ¢578,184,753 en el valor del origen del software, además para el periodo 2015 ¢233,919,766 en Costo de desarrollo de software por la entidad, y una amortización acumulada por ¢678,725,134.

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.

- (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 2016, así como a diciembre y marzo 2015 son las siguientes:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Captaciones a plazo	¢0	¢0	¢2,000,000,000
Cargos por pagar s/obligaciones con el público	0	0	75,833,333
Total	¢0	¢0	¢2,075,833,333

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.

3.6.10 Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de diciembre de 2016, ya se encontraban canceladas las obligaciones financieras que se mantenían con el Banco Central de Costa Rica.

Para marzo de 2015 las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica se distribuyen de la siguiente forma:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Financiamiento Recursos Internos			
Obligaciones a plazo BCCR (Bonos B Principal)	¢0	¢0	¢2,503,773
Financiamiento Recursos Externos			
Obligaciones a plazo BCCR (AID 515-HG II-Desembolso)	0	0	17,632,663
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	0	0	1,367,796
Total	¢0	¢0	¢21,504,232

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 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015, la cuenta de otras obligaciones financieras se detalla a continuación:

	<u>mar-16</u>	<u>dic-15</u>	<u>mar-15</u>
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo	¢158,877,000	¢159,582,000	¢263,680,000
Obligaciones con Entidades Financieras	27,938,750,000	34,742,750,000	32,968,750,000
Cargos por pagar con Entidades	412,101,627	498,983,397	506,672,972
Total	¢28,509,728,627	¢35,401,315,397	¢33,739,102,972

A marzo de 2016 dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 2.67 % al 6.70 % 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 2016 las tasas de interés van del 6.50 % al 7.25 %. Los Bonos de Mejoramiento Social se mantienen con una tasa del 3.00 %.

A diciembre de 2015 dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 2.15 % al 7.00 % 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 2015 las tasas de interés van del 6.00 % al 7.50 %. En el periodo 2015 se incluye un nuevo instrumento denominado Anotaciones en Cuenta, el cual tiene tasas de interés entre 6.50 % a 7.25%. Los Bonos de Mejoramiento Social se mantienen con una tasa del 3.00 %.

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 %.

3.6.12 Cuentas por Pagar y Provisiones

Al detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos a diciembre y marzo de 2015, se presenta a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Acreedores por adquisicion de bienes y servicios (a)	¢987,950	¢987,950	¢0
Aportaciones patronales por pagar (b)	¢60,095,038	¢95,069,913	¢61,717,867
Retenciones por orden judicial	208,068	208,068	632,824
Impuestos retenidos por pagar (c)	13,239,743	15,109,416	14,492,304
Aportaciones laborales retenidas por pagar (d)	27,739,822	27,710,114	26,337,526
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias (e)	10,457,320	40,073,136	3,587,986
Vacaciones acumuladas por pagar (f)	173,476,684	157,043,817	189,785,365
Aguinaldo acumulado por pagar (g)	79,825,705	30,129,468	79,580,146
Otras cuentas y comisiones por pagar (h)	349,638,338	490,083,617	354,975,560
Provisiones para obligaciones patronales (i)	309,589,797	273,850,609	290,151,494
Otras provisiones (j)	18,895,163	18,895,163	181,340,400
Total	<u>¢1,044,153,628</u>	<u>¢1,149,161,272</u>	<u>¢1,202,601,472</u>

Notas:

(a) Corresponde a la cuenta por pagar con los proveedores del Banco, por la operativa normal de la adquisición de los diferentes servicios y suministros.

(b) Corresponde al gasto por cargas patronales, calculado sobre los salarios pagados a los empleados en marzo de 2016, así como en los periodos a diciembre y marzo de 2015.

(c) 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 2016 y así como para el periodo a diciembre y marzo de 2015. Adicionalmente también contempla la retención del 8.00 % del impuesto sobre la renta por las captaciones en moneda extranjera, cuando las haya.

(d) Corresponde a deducciones aplicadas en planillas en marzo de 2016, así como en diciembre y marzo de 2015, a empleados del Banco, por conceptos de préstamos, fondos de pensiones, aportaciones a la CCSS y otros.

(e) Corresponde a la Obligación que se genera por el aporte del 3% de comisión, únicamente sobre las utilidades de la fuente de recursos del Banco denominada "Cuenta General", de acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, Ley 8488 Art. 46.

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

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

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

(i) 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.

(j) 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 2016, así como a diciembre y marzo 2015 se presenta a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Ingresos diferidos	¢564,571,580	¢570,641,730	¢402,693,458
Operaciones pendientes de imputación	0	43,533,366	43,640,564
Total	¢564,571,580	¢614,175,096	¢446,334,021

3.6.14 Capital Social

Al 31 de marzo 2016, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo de 2015, 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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</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
Total	¢57,038,047,128	¢57,038,047,128	¢57,038,047,128

3.6.15 Aportes patrimoniales no capitalizados

Comprende los importes recibidos por aportes patrimoniales a la entidad, algunos de ellos con destino a incrementar el capital social y otros que por sus características no corresponde su capitalización. En diciembre 2010 se dan ingresos 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. Al inicio del periodo 2014 este monto fue trasladado a Utilidades de Ejercicios Anteriores sin afectar.

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	¢0	¢0	¢0
Total	¢0	¢0	¢0

3.6.16 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

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

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	¢16,781,091,388	¢10,730,859,358	¢10,730,859,358
Total	¢16,781,091,388	¢10,730,859,358	¢10,730,859,358

3.6.17 Resultados del Periodo

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Resultados del periodo	¢1,523,199,386	¢6,050,232,031	¢1,319,517,054
Total	¢1,523,199,386	¢6,050,232,031	¢1,319,517,054

3.6.18 Gastos financieros por Obligaciones con el Público

El detalle de gastos financieros por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2016 y marzo 2015, es el siguiente:

Fiduciario	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Certificados Depósito a Plazo	¢0	¢39,000,000
Total	¢0	¢39,000,000

3.6.19 Gastos Administrativos

El detalle de los gastos de administración por el periodo de tres meses al 31 de marzo de 2016, así como a marzo 2015, es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Gastos de Personal (a)	¢883,723,188	¢886,055,545
Gastos de Servicios Externos	35,653,704	27,987,115
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	19,535,072	14,659,323
Gastos de Infraestructura	56,603,019	71,037,227
Gastos Generales	23,932,066	22,248,527
Total	¢1,019,447,049	¢1,021,987,736

Nota:

(a) El rubro de gastos de personal al 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de las siguientes partidas:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2014</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢550,944,673	¢567,659,498
Remuneraciones a directores y fiscales	20,498,960	11,853,690
Tiempo extraordinario	1,123,951	675,870
Décimo tercer sueldo	49,922,795	51,240,176
Vacaciones	16,432,867	3,714,408
Preaviso y Cesantía	36,114,836	36,703,296
Cargas sociales patronales	139,420,429	143,452,029
Refrigerio	1,435,934	1,031,708
Vestimenta	42,064	4,354
Capacitación	618,444	1,207,677
Seguros para el personal	1,207,046	1,293,541
Salario escolar	45,532,663	46,546,670
Fondo de capitalización laboral	17,928,045	18,446,468
Otros gastos de personal	2,500,482	2,226,159
Total	¢883,723,188	¢886,055,545

3.6.20 Participación sobre la utilidad

Con base en el artículo 46 de la Ley N.8488 denominada Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, el Banco Hipotecario de la Vivienda debe aprovisionar un 3.00 % sobre las utilidades del Banco provenientes de la fuente de fondos Cuenta General las cuales representaron para el periodo a marzo 2016 un monto de ¢ 348,577,314 así como ¢ 58,350,698¹ para marzo 2015. Para ser pagadas durante los tres primeros meses siguientes al cierre anual del periodo de acumulación.

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Impuesto y participaciones sobre la Utilidad	¢10,457,320	¢3,587,986
Total	¢10,457,320	¢3,587,986

¹ Este es el dato correcto de la Utilidad Acumulada de Cuenta General a Marzo 2015, por error no se consideró en el registro de la partida de Participación sobre la utilidad la pérdida acumulada de Cuenta General que hubo en el mes de febrero 2015, por lo que se refleja un monto de participación sobre la utilidad erróneo, la corrección se realiza en el mes de mayo 2015. El saldo correcto de la participación sobre la utilidad a marzo 2015 es de ¢ 1,750,521.

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 a marzo de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢44,247,413	¢129,769,997
Total	¢44,247,413	¢129,769,997

3.6.22 Ingresos por Cartera de Créditos

La composición de los ingresos de cartera de crédito registrados durante el periodo de tres meses a marzo de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Ingresos por créditos vigentes	¢2,000,003,280	¢2,048,857,273
Total	¢2,000,003,280	¢2,048,857,273

3.6.23 Ganancias o Pérdidas por diferencial cambiario

Durante los periodos de tres meses a marzo de 2016 y 2015, los ingresos o pérdidas netas por Diferencial Cambiario y UD se componen de la siguiente manera:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Ganancias por diferencial cambiario y UD	¢707,651	¢2,984,744
Pérdidas por diferencial cambiario y UD	-¢276,564	-¢660,320
Total Ganancias o Pérdidas Netas	¢431,088	¢2,324,423

3.6.24 Ingresos por Bienes Realizables

Durante los periodos de tres meses a marzo de 2016 y 2015, los ingresos por Bienes Realizables se componen de la siguiente manera:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Ingreso por Bienes Realizables	¢19,611,000	¢0
Total	¢19,611,000	¢0

3.6.25 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 2016 y 2015, es el siguiente:

Fiduciario	N° de Fideicomiso	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Mutual Cartago	010-99	¢422,899	¢1,062,018
Mutual Cartago	038-99	0	130,311
Mutual Cartago	007-2002	237,449	0
Mutual Cartago	010-2002	1,625,365	1,592,642
Grupo Mutual	1113-CEV	0	20,676
Grupo Mutual	001-2010	72,171,054	51,781,729
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		21,614	31,623
Mutual Cartago Viviendacoop-BANHVI		0	91,576
Total		<u>¢74,478,381</u>	<u>¢54,710,575</u>

3.6.26 Otros ingresos operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Comisión por colocación de FOSUVI (a)	¢901,007,631	¢704,830,180
Ingresos diversos fideicomisos	247,318	909,494
Otros Ingresos	929,142	1,325,206
Total	<u>¢902,184,091</u>	<u>¢707,064,880</u>

Notas:

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

3.6.27 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 2016, así como para los periodos terminados en diciembre y marzo 2015, no existían pendientes:

Entidad Autorizada	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
	¢0	¢0	¢0
Total	<u>¢0</u>	<u>¢0</u>	<u>¢0</u>

3.6.28 Cuentas de Orden

Al 31 de marzo de 2016, así como para los periodos terminados a diciembre y marzo 2015, la composición de las cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad (a)	¢36,723,622,134	¢37,611,122,134	¢40,416,485,651
Líneas de crédito pendiente de utilización (b)	9,073,662,294	8,983,451,350	0
Cuentas Castigadas (c)	213,877,623	213,877,623	213,877,623
Productos por cobrar en Suspenso (d)	299,943,209	299,505,355	298,191,790
Garantías otorgadas por BANHVI (Ley N° 7052) (e)	792,431,780,000	757,848,050,000	696,318,200,000
Otras Cuentas de Registro (f)	308,912,215,928	315,484,407,294	269,856,616,281
Total	<u>¢1,147,655,101,188</u>	<u>¢1,120,440,413,756</u>	<u>¢1,007,103,371,346</u>

Notas:

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

(b) Esta partida se está utilizando a partir de mayo del 2015, en ella se registran los montos no utilizados sobre líneas de crédito o créditos formalizados, en el cual no existe un cumplimiento contractual e ineludible de girar los recursos.

(c) La partida de cuentas castigadas se compone de operaciones, originadas en periodos anteriores al año 2001 y que en razón de su difícil recuperación han sido estimadas y aplicadas contra dichas estimación en un 100%, lo que a la postre, ha incidido en el traslado a esta partida.

Al 31 de marzo de 2016, así como a diciembre y marzo 2015, esta partida se compone de los siguientes rubros:

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</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
Total	<u>¢213,877,623</u>	<u>¢213,877,623</u>	<u>¢213,877,623</u>

(d) 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 2016 el monto es de ¢285,256,144. Además de una operación de ¢14,687,066 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.

(e) 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.

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

	<u>mar-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Garantías en contratos de Descuento de Hipotecas (f.1)	¢79,468,587,945	¢80,242,367,491	¢69,905,054,104
Seguros contratados	12,663,524	8,263,453	12,590,538
Activos Recursos Fondo de Garantías (f.2)	22,130,841,705	21,282,084,756	18,708,240,945
Activos de recursos Fosuvi (f.3)	161,842,030,783	165,161,228,644	172,991,109,394
Valores en custodia (e.4)	41,194,003,261	42,095,261,852	3,907,368,404
Amortizaciones pendientes	655,181,681	731,420,991	638,447,690
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 (f.5)	740,017,863	3,096,996,304	795,643,788
Otras cuentas de orden	1,292,392,455	1,290,287,093	1,321,664,708
Total	¢308,912,215,928	¢315,484,407,294	¢269,856,616,281

Notas:

(f.1) Para el periodo a marzo 2016, esta partida está conformada únicamente por los contratos de Descuento de Hipotecas, por ¢ 79,468,587,945.

A diciembre 2015, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢80,242,367,491.

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

(f.2) Al 31 de marzo de 2016, así como a diciembre y marzo 2015 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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Activo			
Disponibilidades	¢3,726,344,908	¢202,489,795	¢70,173
Inversiones en instrumentos financieros	18,404,496,797	21,079,594,962	18,708,170,772
Total Activo	¢22,130,841,705	¢21,282,084,756	¢18,708,240,945
Pasivo			
Otras cuentas por pagar y provisiones	15,805,829,958	15,170,282,215	13,548,838,174
Total Pasivo	15,805,829,958	15,170,282,215	13,548,838,174
Patrimonio			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6,111,802,542	4,846,484,981	4,846,484,981
Diferencia entre cuentas de resultados	213,209,205	1,265,317,561	312,917,791
Total Patrimonio	6,325,011,747	6,111,802,542	5,159,402,772
Total Pasivo y Patrimonio	¢22,130,841,705	¢21,282,084,756	¢18,708,240,945
Cuentas de Orden	¢1,772,772,527,160	¢1,700,392,231,000	¢1,561,655,094,490

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Ingresos financieros	¢213,211,915	¢312,902,763
Resultado Financiero Bruto	213,211,915	312,902,763
Resultado Financiero Neto	213,211,915	312,902,763
Ingresos operativos diversos	0	17,718
Gastos operativos diversos	-2,710	-2,690
Resultado Operativo Bruto	213,209,205	312,917,791
Resultado Neto del Periodo	¢213,209,205	¢312,917,791

(f.3) Al 31 de marzo 2016, así como para los periodos a diciembre y marzo de 2015 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-2016</u>	<u>dic-2015</u>	<u>mar-2015</u>
Activo			
Disponibilidades	¢12,446,147,011	¢561,913,740	¢1,882,134
Inversiones en instrumentos financieros	57,988,539,522	78,552,855,556	70,665,253,423
Cartera de crédito	32,865,457,988	33,096,898,697	32,281,813,572
Créditos Vigentes	28,095,468,964	33,253,622,967	31,435,903,330
Créditos Vencidos	39,571,962,815	31,906,138,479	30,625,600,534
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	-34,801,973,791	-32,062,862,750	-29,779,690,291
Otros Activos	58,541,886,263	52,949,560,651	70,042,160,265
Total Activo	<u>¢161,842,030,783</u>	<u>¢165,161,228,644</u>	<u>¢172,991,109,394</u>
Pasivo			
Otras cuentas por pagar y provisiones	4,063,069,453	4,622,120,986	3,933,712,053
BFV Pendiente de Pago	1,103,715,341	1,197,434,799	1,235,177,488
Otros Acreedores Varios	2,959,354,112	3,424,686,187	2,698,534,565
Otros Pasivos	702,907	51,823,609	1,033,789
Total Pasivo	<u>4,063,772,359</u>	<u>4,673,944,595</u>	<u>3,934,745,841</u>
Patrimonio			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	160,487,284,049	163,090,940,405	163,090,940,405
Diferencia entre cuentas de resultados	-2,709,025,626	-2,603,656,356	5,965,423,148
Total Patrimonio	<u>157,778,258,424</u>	<u>160,487,284,049</u>	<u>169,056,363,553</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>¢161,842,030,783</u>	<u>¢165,161,228,644</u>	<u>¢172,991,109,394</u>
Cuentas de Orden	¢893,520,594,301	¢873,001,705,355	¢795,825,924,000

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	<u>mar-2016</u>	<u>mar-2015</u>
Ingresos financieros	¢631,427,179	¢1,016,776,368
Resultado Financiero Bruto	<u>631,427,179</u>	<u>1,016,776,368</u>
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	47,410,662	1,605,492,662
Gasto por estimación de deterioro de activos	-2,786,521,703	-587,347,725
Resultado Financiero Neto	<u>-2,107,683,863</u>	<u>2,034,921,305</u>
Ingresos operativos diversos	171,208,360	88,229,204
Gastos operativos diversos	-1,303,968,979	-1,012,732,218
Ingresos por recursos de Bono Familiar de Vivienda	20,384,605,277	19,949,384,526
Rendimiento Administración temporal de recursos	69,537,830	81,070,623
Transferencia de capital por Bono Familiar de Vivienda	-19,922,724,251	-15,175,450,291
Resultado Operativo Bruto	<u>-2,709,025,626</u>	<u>5,965,423,148</u>
Resultado Neto del Periodo	<u>-¢2,709,025,626</u>	<u>¢5,965,423,148</u>

(f.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

Cooperativa 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 Cooperativa.

(f.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 2016 corresponde al 67.93 %, de Costo del Macroproceso FOSUVI según última estimación de costo vigente y montos presupuestarios actualizados, a marzo 2015 era de 70,36 %. 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.

Costo Macroproceso FOSUVI		67.93%			
Mes de Registro		MAR 2016			
		Acumulado 2016			
		TOTAL		FOSUVI	Saldo Contable
Egreso Contable Real		1,089,378,190.88		740,017,862.57	469,223,761.58
Gastos Operativos		37,108,469.07	100%	25,207,893.99	7,849,492.44
Comisiones por Giros y Transferencias		717,532.40	2%	487,421.89	281,690.48
Provisiones para Obligaciones Patronales		35,739,187.47	96%	24,277,736.92	7,272,954.06
Otros gastos operativos		651,749.20	2%	442,735.18	294,847.90
Gastos de Administración		1,019,447,049.02	100%	692,513,428.80	458,826,079.12
Gastos de Personal		883,723,187.85	87%	600,315,804.06	404,282,781.25
Gastos por Servicios Externos		35,653,703.87	3%	24,219,667.65	13,078,580.98
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		19,535,072.17	2%	13,270,232.94	8,238,811.25
Gastos de Infraestructura		56,603,018.64	6%	38,450,599.82	22,771,354.75
Gastos Generales		23,932,066.49	2%	16,257,124.33	10,454,550.89
Impuestos, Patentes y Contribuciones		-	0%	-	-
Activo Fijo		29,198,502.68		19,834,630.18	88,858.19
Software y Licencias		3,624,170.11		2,461,909.59	2,459,331.83
Ingreso Contable Real				901,007,630.89	
Resultado Neto Real				160,989,768.32	

Costo Macroproceso FOSUVI		70.36%			
Mes de Registro		MAR 2015			
		Acumulado 2015			
		TOTAL		FOSUVI	Saldo Contable
Egreso Contable Real		1,130,775,131.95		795,643,788.05	493,721,283.83
Gastos Operativos		40,577,155.99	100%	28,551,178.02	27,940,851.42
Comisiones por Giros y Transferencias		1,859,145.77	5%	1,308,144.95	892,113.60
Provisiones para Obligaciones Patronales		37,984,282.40	94%	26,726,762.44	26,704,886.25
Otros gastos operativos		733,727.82	2%	516,270.62	343,851.57
Gastos de Administración		1,021,987,736.46	100%	719,098,051.43	464,837,787.31
Gastos de Personal		886,055,544.70	87%	623,452,506.25	412,260,795.26
Gastos por Servicios Externos		27,987,114.76	3%	19,692,486.49	8,274,821.79
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		14,659,323.18	1%	10,314,693.96	7,032,671.79
Gastos de Infraestructura		71,037,227.16	7%	49,983,703.14	26,500,272.08
Gastos Generales		22,248,526.66	2%	15,654,661.59	10,769,226.39
Impuestos, Patentes y Contribuciones		-	0%	-	-
Activo Fijo		42,308,959.50		29,769,721.54	942,645.10
Software y Licencias		25,901,280.00		18,224,837.06	
Ingreso Contable Real				704,830,180.07	
Resultado Neto Real				(90,813,607.98)	

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

La situación de liquidez del BANHVI a marzo del 2016, se mantenía en niveles de normalidad. Los indicadores de calce de plazos alcanzaron valores de 6.21 veces a un mes y 4.43 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 lo tanto, no se da seguimiento a los indicadores 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 0.53%.

Al considerar las proyecciones financieras para los próximos meses (abril a octubre 2016), la liquidez al término de esos periodos podría ubicarse en niveles de normalidad, según lo establece la normativa SUGEF y las políticas internas correspondientes.

El seguimiento al calce de plazos a uno y tres meses proyectado se realiza consolidado por moneda (moneda nacional y moneda extranjera), debido a que la proyección generada de operaciones en moneda extranjera para los próximos meses, muestra una relación de pasivos en moneda extranjera respecto al pasivo total que se mantendría 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.

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

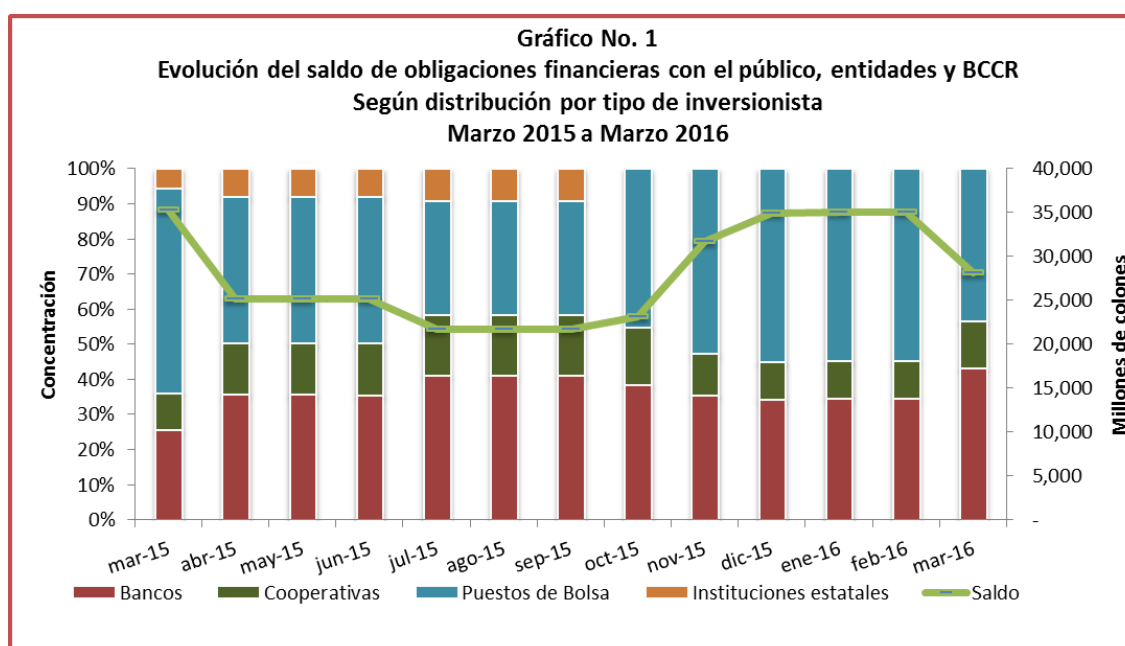
Periodo		Plazo	Indicador	
2016	Abril	1 mes	45.98	
		3 meses	6.69	
	Mayo	1 mes	15.50	
		3 meses	6.35	
	Junio	1 mes	15.79	
		3 meses	9.44	
	Julio	1 mes	25.34	
		3 meses	3.37	
	Agosto	1 mes	41.26	
		3 meses	1.51	
	Septiembre	1 mes	3.00	
		3 meses	1.03	
	Octubre	1 mes	1.90	
		3 meses	0.97	

/1 Según proyecciones financieras elaboradas por la fuente FONAVI y reportadas el 31 de marzo del 2016.

Por otra parte, la cartera de pasivos financieros con costo del BANHVI presentó una reducción interanual del 20.3%, por cuanto el saldo a marzo del 2015 fue de €35.252.57 millones y el saldo a marzo del 2016 fue de €28.097.63 millones.

La participación porcentual del saldo de las obligaciones financieras, muestra una mayor concentración en Puestos de Bolsa (43.42%), principalmente BCR Valores (17.8%), Popular Valores (13.17%) y Mutual Valores (8.9%); seguido por instituciones financieras concentradas éstas en el Banco Popular y de Desarrollo Comunal (42.69%) y en Cooperativas de Ahorro y Crédito (13.32%), según se observa en el siguiente gráfico:

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 0.26%, lo que significa una exposición del patrimonio sensible a tasas de €177.54 millones a un año, estimando una máxima variación de la tasa para ese periodo de 0.85%.

Por otra parte, evaluando el riesgo de tasa y su exposición del patrimonio con base en un modelo complementario, se determinó que, esperando a un año una variación negativa de la

Cuadro No. 2
Exposición del patrimonio - MN

	SUGEf	Modelo RT
Horizonte	1 año	1 año
Valor actual:		
Activos /1	97,677.02	97,076.54
Pasivos	28,013.07	28,132.97
Duración:		
Activos	0.09	0.06
Pasivos	1.46	0.69
Tasa Básica Pasiva -último día del mes-	5.70%	5.70%
Max. variación de la tasa estimada	0.85%	1.00%
Indicador de sensibilidad	-0.2548%	-0.2098%
Impacto patrimonio -millones de colones-	-177.54	-144.68
Impacto patrimonio -porcentaje-	-0.2311%	-0.1883%

/1 No incluye disponibilidades.

Tasa Básica Pasiva de 1.00%², el impacto sobre el patrimonio podría aproximarse a los ₡144.68 millones.

Con escenarios extremos y al suponer 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
- Monto 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	120,946.21	120,393.32	119,840.43	119,287.55	118,734.66	118,181.77	117,628.89	117,076.00	116,523.11	115,970.23	115,417.34
Valor actual de pasivos pronosticado /1	31,766.91	31,078.20	30,389.49	29,700.77	29,012.06	28,323.35	27,634.64	26,945.92	26,257.21	25,568.50	24,879.79
Patrimonio en riesgo bajo escenarios extremos	695.02	553.47	413.20	274.19	136.46	0.00	135.19	269.11	401.76	533.14	663.24
Relación con patrimonio al 31 de marzo 2016	0.9%	0.7%	0.5%	0.4%	0.2%	0.0%	0.2%	0.4%	0.5%	0.7%	0.9%

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

En el caso de la exposición del margen, se determinó que si a un año existiera una brecha acumulada positiva que significara el 71.32% de los activos productivos sensibles a tasa reportados a marzo del 2016 y la tasa de referencia presentara una variación máxima de 1.00%, el margen financiero de la entidad acumulado a un año (diferencia de los activos y pasivos generadores de rendimientos o costos financieros), podría variar en ₡694.2 millones (11.11% de la utilidad neta acumulada de los últimos doce meses contados a partir de abril del 2015).

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

	mar-16
Activo Productivo	97,428.37
Pasivo con Costo	27,938.75
Brecha Acumulada	69,489.62
Max. Variación Esperada Acumulada	1.00%
Margen Financiero Diferencial Acumulado	694.90
Indice Brecha Acumulada / Activo Productivo Promedio	71.32%

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 Inversiones³.

² Estimación de máxima variación, según el modelo interno de cálculo.

³ Mediante UTC-OF-0036-2016 del 04 de abril 2016 la Unidad de Tesorería e Inversiones informó sobre el estado de la reserva a marzo del 2016.

a) Al 31 de marzo de 2016 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

Activos 2016							
	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	¢ 1,123,485,000	8,066,521	1,193,138,750		0	0	2,324,690,271
Préstamos y productos	95,844,305,371				0	0	95,844,305,371
Total Activos	¢ 96,967,790,371	8,066,521	1,193,138,750	0	0	0	98,168,995,642
Pasivos 2016							
Obligaciones con el Público	¢ 0	0	0	0	0	0	0
Otras Obligaciones Financieras	1,456,133,055	976,493,113	1,595,756,539	19,009,967,142	1,694,470,052	5,941,493,056	30,674,312,957
Total Pasivos	¢ 1,456,133,055	976,493,113	1,595,756,539	19,009,967,142	1,694,470,052	5,941,493,056	30,674,312,957
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 95,511,657,316	-968,426,592	-402,617,789	-19,009,967,142	-1,694,470,052	-5,941,493,056	67,494,682,685

b) Al 31 de diciembre 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	¢ 2,540,643,929	1,818,610,333	1,123,485,000	1,193,138,750	0	0	6,675,878,012
Préstamos y productos	97,960,476,753	0	0	0	0	0	97,960,476,753
Total Activos	¢ 100,501,120,682	1,818,610,333	1,123,485,000	1,193,138,750	0	0	104,636,354,765
Pasivos 2015							
Obligaciones con el Público	¢ 106,645	0	0	0	0	0	106,645
Otras Obligaciones Financieras	3,210,947,917	7,626,108,069	2,426,541,744	17,046,410,053	1,694,708,577	5,941,493,056	37,946,209,416
Total Pasivos	¢ 3,211,054,562	7,626,108,069	2,426,541,744	17,046,410,053	1,694,708,577	5,941,493,056	37,946,316,061
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 97,290,066,120	-5,807,497,736	-1,303,056,744	-15,853,271,303	-1,694,708,577	-5,941,493,056	66,690,038,704

b) Al 31 de marzo de 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
							0
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
Total Activos	¢ 100,915,561,486	413,413,167	766,957,750	0	0	0	102,095,932,403
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
Total Pasivos	¢ 11,724,759,957	826,570,364	5,209,238,789	19,089,918,493	109,427,200	53,527,040	37,013,441,843
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 89,190,801,529	-413,157,197	-4,442,281,039	-19,089,918,493	-109,427,200	-53,527,040	65,082,490,560

2. RIESGO CAMBIARIO

A marzo del 2016 el indicador de riesgo cambiario se calculó en 0.00%, lo que podría representar una exposición a un año de ₡2.89 millones sobre el capital base de la entidad.

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*”, 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 0.30%. Suponiendo que dichas expectativas se mantengan hasta el cierre de junio 2016, podría esperarse que a esa fecha el tipo de cambio alcance un valor estimado entre ₡527.98 y ₡531.21 por dólar (al cierre de marzo de 2016 el tipo de cambio de compra de referencia se calculó en ₡529.59 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 a marzo del 2016, el Banco no presentaría exposiciones importantes al riesgo cambiario, aún en escenarios extremos:

C.
Cuadro No. 5
Indicador de riesgo cambiario sensibilizado
Periodo abril - octubre 2016

Escenario	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16
Supuesto de comportamiento de TC /1							
Escenario original ajustado	530.07	530.56	531.04	531.52	532.01	532.49	532.98
+0.10% mensual, 0.30% trimestral	530.13	530.67	531.21	531.75	532.29	532.83	533.37
Var máx esperada con un 99% confianza	540.63	545.20	548.70	551.66	554.27	556.62	558.79
Estimación del indicador /2							
Escenario original ajustado	0.00%	-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
+0.10% mensual, 0.30% trimestral	0.00%	-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Var máx esperada con un 99% confianza	0.01%	-0.03%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
Efecto sobre capital /3							
Escenario original ajustado	57.67%	57.62%	57.96%	58.71%	58.94%	59.18%	60.53%
+0.10% mensual, 0.30% trimestral	57.67%	57.62%	57.96%	58.71%	58.94%	59.18%	60.53%
Var máx esperada con un 99% confianza	57.63%	57.58%	57.92%	58.66%	58.89%	59.13%	60.47%

/1 Se toma como base el tipo de cambio de compra de referencia al cierre de marzo 2016 (₡529.59).

/2 Toma como base proyecciones financieras reportadas el 31 de marzo de 2016.

/3 Efecto medido sobre el Indicador de suficiencia patrimonial.

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 un 11.11% 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 2016, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

		Vencimiento activos						
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días
								Total
Efectivo	¢	6,537,993,555						6,537,993,555
Depósitos en bancos		0	24,395	0	14,508,368	26,975	14,828,145	14,609,565
Inversiones		0	1,122,963,111	0	8,049,792	1,163,777,639	0	0
Préstamos más productos		0	1,304,161,917	628,991,492	638,018,409	1,941,573,632	3,992,930,443	87,338,629,478
Total Vencimiento Activos	¢	6,537,993,555	2,427,149,423	628,991,492	660,576,569	3,105,378,246	4,007,758,588	87,353,239,042
								104,721,086,915
		Vencimiento pasivos						
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días
								Total
Obligaciones con el Público	¢	0	1,443,841,625	168,231,333	701,456,500	1,507,297,245	18,434,552,750	6,252,959,000
Otras Obligaciones Financieras		0	0	0	1,390,174	0	0	0
Total Vencimiento Pasivos	¢	0	1,443,841,625	168,231,333	702,846,674	1,507,297,245	18,434,552,750	6,252,959,000
								28,509,728,627

a) Al 31 de diciembre 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	¢ 5,523,190,414	0	0	0	0	0	0 5,523,190,414
Depósitos en bancos	0	88,082	10,186	209,719	14,620,280	15,050,586	14,747,609 44,726,462
Inversiones	0	2,537,677,442	1,604,278,117	202,405,333	1,111,220,611	1,146,790,139	0 6,602,371,642
Préstamos más productos	0	1,393,911,736	711,332,820	669,565,933	1,887,286,999	3,896,980,487	89,401,398,778 97,960,476,753
Total Vencimiento Activos	¢ 5,523,190,414	3,931,677,260	2,315,621,123	872,180,985	3,013,127,890	5,058,821,211	89,416,146,387 110,130,765,271
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	3,195,736,320	345,915,667	7,144,440,267	2,073,041,393	16,388,987,750	6,253,194,000 35,401,315,397
Otras Obligaciones Financieras	0	0	0	0	0	0	0 0
Total Vencimiento Pasivos	¢ 0	3,195,736,320	345,915,667	7,144,440,267	2,073,041,393	16,388,987,750	6,253,194,000 35,401,315,397

c) 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
Total Vencimiento Activos	₡	3,199,374,509	16,264,952,202	888,340,956	900,794,177	2,852,963,114	4,041,472,871	77,161,912,029	105,309,809,858
		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
Total Vencimiento Pasivos	₡	0	11,700,655,057	8,501,019	798,950,461	4,861,500,000	18,308,626,000	158,208,000	35,836,440,537

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 2016, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0021-2016, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,143,777,020 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.

Al 31 de diciembre 2015, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0002-2016, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,143,847,520 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢180,575,710.

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.