

Banco General (Costa Rica), S.A.

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014 y diciembre 2013
(En colones sin céntimos)

	Nota	Dic-2014	Dic-2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	31,897,591,081	14,117,531,902
Efectivo		1,231,717,035	821,854,912
Banco Central		21,795,573,342	10,581,057,015
Entidades financieras del país		800,654,652	532,566,809
Entidades financieras del exterior		7,965,805,961	2,127,217,918
Otras disponibilidades		103,840,091	54,835,248
Inversiones en instrumentos financieros	7	8,101,214,874	7,523,693,227
Disponibles para la venta		8,073,693,818	7,471,664,250
Instrumentos financieros derivados		1,201,531	-
Productos por cobrar		26,319,525	52,028,977
Cartera de créditos	3 a)	187,454,437,720	144,619,440,679
Créditos vigentes		182,625,834,931	139,669,569,315
Créditos vencidos		5,022,587,449	5,108,288,817
Créditos en cobro judicial		461,878,947	258,752,691
Productos por cobrar		768,679,755	625,508,816
(Estimación por deterioro)		(1,424,543,362)	(1,042,678,960)
Cuentas y comisiones por cobrar		64,187,040	50,576,008
Comisiones por cobrar		77,814	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	3,438,132	659,439
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	16	1,783,505	3,748,583
Otras cuentas por cobrar		58,965,452	46,344,917
(Estimación por deterioro)		(77,863)	(176,931)
Bienes realizables		572,711,850	129,697,621
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		762,356,415	335,023,346
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	3 a)	(189,644,565)	(205,325,725)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	2,924,939,975	2,795,666,630
Otros activos		1,412,553,634	656,051,822
Cargos diferidos		831,136,325	230,636,295
Activos intangibles	9	140,027,675	42,858,487
Otros activos		441,389,634	382,557,040
TOTAL DE ACTIVOS		232,427,636,174	169,892,657,889

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

(Continúa)

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2014 y diciembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Dic-2014	Dic-2013
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	10 a)	76,103,941,706	49,673,360,999
A la vista		21,280,117,851	16,189,189,413
A plazo		54,241,992,054	33,041,703,590
Cargos financieros por pagar		581,831,801	442,467,996
Obligaciones con entidades	10 b)	128,708,986,979	93,657,631,206
A la vista		3,842,622,143	2,916,856,755
A plazo		105,356,339,548	68,011,333,266
Otras obligaciones con entidades		19,025,491,289	22,317,309,630
Cargos financieros por pagar		484,533,999	412,131,555
Cuentas por pagar y provisiones		517,419,581	699,567,808
Impuesto sobre la renta diferido	16	8,149,123	1,200
Otras cuentas por pagar diversas		509,270,458	699,566,608
Otros pasivos		1,339,645,781	724,225,713
Ingresos diferidos		1,140,476,543	697,484,118
Estimación por deterioro de créditos contingentes		37,044,578	6,571,548
Otros pasivos		162,124,660	20,170,047
TOTAL DE PASIVOS		206,669,994,047	144,754,785,726
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	22,722,372,000	22,722,372,000
Capital pagado		22,722,372,000	22,722,372,000
Ajustes al patrimonio		14,853,108	(8,743,892)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(4,161,513)	(8,746,693)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		19,014,621	2,801
Reservas patrimoniales		412,041,702	352,424,405
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2,071,819,650	1,299,964,557
Resultado del período		536,555,667	771,855,093
TOTAL DEL PATRIMONIO		25,757,642,127	25,137,872,163
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		232,427,636,174	169,892,657,889
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	33,300,891,239	26,138,806,613
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	339,284,644,662	267,259,001,215
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		300,389,678,871	224,088,242,556
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		38,894,965,791	43,170,758,659

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamba B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

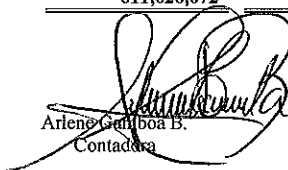
Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año y trimestre terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

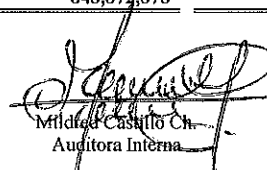
Nota	Para el año terminado el 31 de diciembre de 2014	Para el trimestre terminado el	Para el año terminado el 31 de diciembre de 2013	Para el trimestre terminado el
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	2,269,984	374,883	759,130	207,762
Por inversiones en instrumentos financieros	191,481,104	50,851,060	114,713,016	31,707,685
Por cartera de créditos	12 11,735,986,577	3,243,867,063	9,344,085,808	2,480,412,027
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	13 62,521,228,742	6,010,192,015	18,617,252,657	4,200,973,644
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la	-	-	10	-
Por ganancia en instrumentos derivados	20 -	37,639,501	325,249,909	-
Por otros ingresos financieros	79,733,790	8,954,744	33,018,723	10,279,625
Total de ingresos financieros	74,530,700,197	9,351,879,266	28,435,079,253	6,723,580,743
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	2,107,431,260	602,446,770	1,164,023,721	363,989,395
Por obligaciones con entidades financieras	14 4,219,243,217	1,189,477,180	3,390,336,623	858,344,432
Por pérdidas por diferencias de cambio	13 60,783,561,350	6,040,713,384	18,909,240,589	4,126,868,795
Por pérdida en instrumentos derivados	20 1,716,933,474	-	-	61,451,181
Total de gastos financieros	68,827,169,301	7,832,637,334	23,463,600,933	5,410,653,803
Por estimación de deterioro de activos	3 a) 1,256,117,100	220,655,716	533,768,763	212,416,413
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	910,794,538	183,412,796	343,718,551	36,003,021
RESULTADO FINANCIERO	5,358,208,334	1,481,999,012	4,781,428,108	1,136,513,548
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	479,815,292	131,037,119	405,169,085	106,577,798
Por bienes realizables	122,916,626	-	42,311,982	42,311,982
Por cambio y arbitraje de divisas	241,301,229	67,256,100	166,541,269	50,435,335
Por otros ingresos operativos	451,718,890	75,117,901	233,512,877	34,887,992
Total otros ingresos de operación	1,295,752,037	273,411,120	847,535,213	234,213,107
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	197,827,918	51,048,032	164,605,399	47,146,919
Por bienes realizables	117,512,764	42,378,314	193,457,721	76,004,762
Por provisiones	553,632,560	99,374,213	295,388,482	57,665,484
Por otros gastos operativos	397,856,669	49,071,599	214,444,002	46,473,508
Total otros gastos de operación	1,266,829,911	241,872,158	867,895,604	227,290,673
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	5,387,130,460	1,513,537,974	4,761,067,717	1,143,435,982
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	15 2,674,207,309	710,684,920	2,124,422,878	583,874,964
Por otros gastos de administración	15 1,906,713,942	523,266,691	1,348,348,631	382,976,586
Total gastos administrativos	4,580,921,251	1,233,951,611	3,472,771,509	966,851,550
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Impuesto sobre la renta	16 806,209,209	279,586,363	1,288,296,208	176,584,432
Participaciones sobre la utilidad	169,725,784	63,064,735	364,740,481	49,139,734
RESULTADO DEL PERIODO	40,310,461	13,979,319	65,938,957	8,829,222
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	596,172,964	202,542,309	857,616,770	118,615,476
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(4,161,513)	(4,216,684)	(8,746,693)	(118,172)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	19,014,621	(990,279)	2,801	2,835,941
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	14,853,108	(5,206,963)	(8,743,892)	2,717,769
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	611,026,072	197,335,346	848,872,878	121,333,245



Alberto Sauter C.
Gerente General



Arlene Galbosa B.
Contadora



Milda Castillo Ch.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	22,722,372,000	(898,455)	266,662,729	1,299,964,557	24,288,100,831
Resultado del periodo 2013	-	-	-	857,616,770	857,616,770
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	85,761,677	(85,761,677)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	22,722,372,000	(898,455)	352,424,405	2,071,819,650	25,145,717,601
Otros resultados integrales de período 2013:	-	(7,845,437)	-	-	(7,845,437)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	(9,417,243)	-	-	(9,417,243)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	1,571,816	-	-	1,571,816
Ganancia por valuación de inversiones disponibles para la venta, trasladado al estado de resultados	-	(10)	-	-	(10)
Resultados intregales totales al 31 de diciembre de 2013	22,722,372,000	(8,743,892)	352,424,405	2,071,819,650	25,137,872,163
Saldo al 1 de enero de 2014	22,722,372,000	(8,743,892)	352,424,405	2,071,819,650	25,137,872,163
Resultado del periodo 2014	-	-	-	596,172,964	596,172,964
Otros resultados integrales de período 2014:	-	23,597,000	-	-	23,597,000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	4,585,180	-	-	4,585,180
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	19,011,820	-	-	19,011,820
Resultados integrales totales del periodo 2014	-	-	-	(59,617,297)	-
Reserva legal y otras reservas estatutarias	-	-	59,617,297	(59,617,297)	-
Transferencias a resultados Periodo 2014:	-	-	-	-	-
Ganancia por valuación de inversiones disponibles para la venta, trasladado al estado de resultados	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	22,722,372,000	14,853,108	412,041,702	2,608,375,317	25,757,642,127

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamba B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		596,172,964	857,616,770
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdida por deterioro inmuebles, mobiliario y equipo		9,943,126	-
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		(4,386,572,925)	428,375,500
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3 a)	1,253,914,314	524,871,352
Pérdidas por otras estimaciones		2,202,786	8,897,411
Disminución estimación cartera de créditos	3 a)	(908,459,642)	(319,579,597)
Disminución por estimación bienes realizables	3 a)	(117,576,426)	(42,311,982)
Disminución estimación otras cuentas por cobrar		(2,334,896)	(9,255,187)
Pérdidas por estimación bienes realizables	3 a)	101,895,266	169,014,067
Gasto por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		18,441,566	13,313,500
Depreciaciones y amortizaciones		383,333,905	350,791,850
Pérdidas (ganancias) realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	20	1,718,135,005	(412,465,087)
Pérdidas (ganancias) no realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	20	(1,201,531)	87,215,178
Ingreso por intereses		(11,927,467,681)	(9,458,798,824)
Gasto por intereses		6,326,674,477	4,554,360,345
Gasto por impuesto sobre la renta neto	16	169,725,784	364,740,481
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(35,724,770,430)	(17,963,408,687)
Bienes realizables		168,623,546	507,743,787
Cuentas y productos por cobrar		(13,808,979)	12,959,019
Activos intangibles		(147,417,212)	(35,150,455)
Otros activos		(757,801,253)	(196,315,588)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		24,769,232,936	21,922,532,420
Otras cuentas por pagar y provisiones		(152,602,591)	92,108,486
Otros pasivos		537,301,626	(187,578)
Intereses cobrados		11,810,186,378	9,330,569,432
Intereses pagados		(6,114,908,228)	(4,371,599,868)
Impuesto pagado		(234,827,457)	(569,794,819)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación		<u>(12,623,965,572)</u>	<u>5,846,241,927</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(48,293,865,620)	(28,880,340,513)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		45,736,801,101	27,286,996,058
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(351,415,668)	(146,157,581)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión		<u>(2,908,480,187)</u>	<u>(1,739,502,036)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		67,548,971,108	111,432,911,689
Pago de obligaciones		(35,912,074,920)	(109,988,518,716)
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de financiamiento		<u>31,636,896,188</u>	<u>1,444,392,973</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes		16,104,450,429	5,551,132,864
Efectivo y equivalentes al inicio del año		19,128,022,846	13,576,889,982
Efectivo y equivalentes al final del año	2e)	<u>35,232,473,275</u>	<u>19,128,022,846</u>

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Garbosa B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Constitución y operaciones

Banco General (Costa Rica), S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada el 28 de marzo de 2007, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Su actividad principal está dirigida al otorgamiento de préstamos y captación de recursos del público mediante cuentas a la vista y certificados de inversión; además de otros servicios y operaciones bancarias.

El domicilio legal de Banco General (Costa Rica), S.A., es Escazú, Urbanización Trejos Montealegre, Edificio Torre Banco General, segundo piso. Para el Banco laboran 140 y 117 empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente. El Banco cuenta con 9 sucursales (7 al 31 de diciembre de 2013), ubicadas en sus oficinas centrales, Plaza Freses en Curridabat, Plaza Bratsi en Heredia, Vía Lindora en Santa Ana, Plaza Etreus en Rohrmoser, Plaza Real en Alajuela, Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca, frente al colegio Saint Francis en Moravia y frente al condominio Cerro Alto en Guachipilín de Escazú. El Banco cuenta con 12 cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2014 (10 al 31 de diciembre de 2013).

La dirección del sitio web oficial del Banco es <https://www.bgeneral.fi.cr>.

2. Resumen de políticas de contabilidad(a) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Asimismo, para el registro de las transacciones económicas debe observarse el “Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros”, definido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 19
- Deterioro de activos no financieros – nota 2.n
- Estimación para la cartera de crédito – 3.a

(c) Moneda extranjera(i) *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados.

(ii) *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢533.31 y ¢545.53 por

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

US\$1,00 respectivamente, (¢495.01 y ¢507.80 por US\$1,00 respectivamente, al 31 de diciembre de 2013). Los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra del 31 de diciembre de 2014 de ¢645.20 (¢682.62 en el 2013).

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial a su contraparte. Los principales instrumentos que mantiene el Banco son: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, obligaciones con el público y obligaciones con entidades.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Las inversiones disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo, sobre el cual se tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Por disposiciones reglamentarias, el Banco no puede reclasificar las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento.

(ii) *Reconocimiento*

El Banco reconoce las inversiones disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada por los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, tales como préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen en la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) *Medición*

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la SUGEVAL y por la Administración. En el caso de las inversiones el Banco utiliza los precios sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación en el Estado de Flujos de Efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

		2014	2013
Total disponibilidades	¢	31,897,591,081	14,117,531,902
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		3,334,882,194	5,010,490,944
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	35,232,473,275	19,128,022,846

(f) Inversiones

Las inversiones que se realizan con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones restantes se clasifican como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tenía inversiones clasificadas como instrumentos negociables.

(g) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se utilizan para disminuir su exposición a los riesgos de tasa de interés, tipos de cambio provocados por actividades de financiamiento e inversión. Son reconocidos inicialmente al costo, posteriormente se registran a su valor razonable. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco contaba con un contrato de cobertura cambiaria.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, según lo establece la política interna del Banco, no se acumulará intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días. Para el caso de los préstamos en cobro judicial estos dejarán de acumular intereses una vez que alcancen los 90 días de atraso, ya sea en capital o intereses o cuando el departamento de riesgo declare un crédito en la condición de cobro judicial, la acción que ocurra primero.

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

La cartera de créditos se debe valorar de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”.

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a $\text{¢}65.000.000$ al 31 de diciembre de 2014 y 2013, (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- La calificación de la capacidad de pago, debe considerar al menos los siguientes aspectos: situación financiera, ingreso neto y flujo de efectivo esperado, antecedentes del deudor y del negocio, situación del entorno sectorial, vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.
- El comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas, tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La morosidad máxima mostrada por el cliente al cierre de cada mes.

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ¢65.000.000 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad máxima mostrada por el cliente al cierre de cada mes.

(i) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta. Se excluye de esta política los activos y pasivos relacionados con la cámara de compensación.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

(i) *Activos propios*

El inmueble, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se indica a continuación:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Remodelaciones del edificio	10-15 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

*(k) Activos intangibles**(i) Sistemas de información (Software)*

Los sistemas de información adquiridos se registran al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores (únicamente para los sistemas de información) se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los sistemas de información se ha estimado en 3 años.

(l) Gastos de organización e instalación

Los gastos de organización e instalación se registran al costo menos la amortización acumulada. Estos gastos se amortizan por el plazo de 5 años utilizando el método de línea recta.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Mejoras a la propiedad arrendada

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de 5 años o durante el período del arrendamiento, el menor.

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(o) Bienes realizables

Los bienes realizables se registran al valor más bajo entre:

- El saldo contable correspondiente al capital, los intereses corrientes y moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor neto de mercado a la fecha de incorporación del bien, establecido por un perito independiente.

El Banco registra una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(q) Provisiones

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

(r) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

(s) Participaciones sobre la utilidad

De conformidad con el artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 9 de febrero de 1977, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del periodo correspondiente a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados mensualmente. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(t) Impuesto sobre la renta(i) *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Diferido

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

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

(u) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

*(v) Reconocimientos de ingresos y gastos**(i) Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento. Las comisiones sobre préstamos por cobrar y por pagar se difieren por el plazo del crédito.

(ii) Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Gastos por arrendamientos operativos

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

3. Administración de riesgos

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

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

La forma en que el Banco administra los diferentes riesgos, se detalla a continuación:

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores. Adicionalmente, el Banco puede estar expuesto al riesgo crediticio de las operaciones fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

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

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de crédito (incluyendo cuentas y productos por cobrar) y las cuentas contingentes por su categoría de riesgo se detalla como sigue:

	Créditos directos		Créditos contingentes	
	2014	2013	2014	2013
Valor en libros, neto	¢ 187,454,437,720	144,619,440,679	11,905,373,786	4,415,215,379
Cartera de préstamos con estimación				
A1	151,929,896,946	44,601,982,127	10,228,329,901	1,481,044,929
A2	1,074,301,122	59,098,268	1,285,323,837	-
B1	23,232,315,538	2,666,038,310	348,676,909	-
B2	133,482,795	-	462,824	-
C1	7,899,602,693	665,892,694	43,062,903	-
C2	21,218,100	-	25,341	-
D	898,572,853	670,611,070	26,762,654	-
E	3,689,591,035	2,148,066,538	9,773,995	-
	188,878,981,082	50,811,689,008	11,942,418,364	1,481,044,929
Estimación mínima requerida	611,022,066	413,412,954	23,569,040	2,605,560
Cartera de préstamos neta de estimación	188,267,959,016	50,398,276,054	11,918,849,324	1,478,439,369
Cartera de préstamos sin estimación				
A1	-	78,121,575,011	-	2,866,992,595
A2	-	1,374,867,000	-	9,468,408
B1	-	8,689,619,607	-	49,732,925
B2	-	130,383,139	-	-
C1	-	4,295,423,856	-	12,339,055
C2	-	54,348,484	-	-
D	-	689,692,339	-	-
E	-	1,494,521,193	-	2,209,016
	-	94,850,430,631	-	2,940,741,999
Exceso sobre la estimación mínima requerida	813,521,296	629,266,006	13,475,538	3,965,989
Valor en libros de la cartera de préstamos, neto	¢ 187,454,437,720	144,619,440,679	11,905,373,786	4,415,215,379
Créditos reestructurados	¢ 370,982,457	243,555,899	-	-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se incluye en los saldos de créditos contingentes los saldos de líneas de crédito de utilización automática.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de crédito vencida, sin estimación por su categoría de morosidad se detalla como sigue:

	Créditos directos	
	2014	2013
De 01-30 días	¢ -	2,457,840,329
De 31-60 días	-	1,204,523,010
De 61-90 días	-	72,304,522
De 91-120 días	-	223,872,134
De 121-150 días	-	21,868,225
	¢	<u>3,980,408,219</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo, se detalla como sigue:

Categoría	2014		2013	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 151,929,896,946	151,808,353,028	44,601,982,127	44,467,242,782
A2	1,074,301,123	1,073,441,682	59,098,268	58,966,838
B1	23,232,315,538	23,085,253,302	2,666,038,310	2,590,287,490
B2	133,482,794	133,102,601	-	-
C1	7,899,602,693	7,884,664,104	665,892,694	647,884,621
C2	21,218,100	20,364,160	-	-
D	898,572,853	871,284,656	670,611,070	669,750,509
E	3,689,591,035	3,391,495,483	2,148,066,538	1,964,143,814
Valor en libros	¢ <u>188,878,981,082</u>	<u>188,267,959,016</u>	<u>50,811,689,008</u>	<u>50,398,276,054</u>

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito se le asigna una categoría de riesgo, y dependiendo de esta calificación se establece el porcentaje de la estimación que se debe aplicar. Todos los préstamos evaluados individualmente y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo descubierto, al cual se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos sin estimación

Hasta el año 2013, los préstamos sin estimación corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

A partir de la reforma en el acuerdo SUGEF 1-05, todas las operaciones crediticias requieren una estimación genérica y específica.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos para los cuales el Banco ha autorizado cambios en las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. La operación crediticia que ha tenido dos cambios en las condiciones inicialmente pactadas en un periodo de 24 meses se clasifican como operación crediticia especial de acuerdo con la normativa vigente y se le asigna la categoría de riesgo correspondiente por el plazo establecido en la normativa. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado, a una fecha futura, en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial,

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables*Clasificación del deudor*

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras (¢65.000.000 según acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2014 y 2013).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras (¢65.000.000 según acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre 2014 y 2013).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, se debe considerar lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo del principal contingente debe considerarse por su equivalente de crédito.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

*Análisis de la capacidad de pago*Grupo 1

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Antecedentes del deudor y del negocio:* Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- c. *Situación del entorno sectorial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Grupo 2

El Banco debe calificar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 2, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva.

Las metodologías, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por el banco con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva.

El Banco debe definir en sus políticas la frecuencia y actualización de los análisis de estrés, Sin embargo los resultados de dichos análisis deben constituirse en un insumo esencial para la toma de decisiones, previo a la formalización de cualquier operación crediticia y a la autorización de cualquier prórroga, readecuación, refinanciamiento o combinación de esas.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor, para lo cual deberá contar con la escala de niveles que estime conveniente de acuerdo con su política crediticia. Para efectos de reporte a la SUGEF el banco deberá asociar sus diferentes niveles internos en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. Adicionalmente el banco podrá complementar esta evaluación con referencias crediticias, comerciales o ambas, según la política interna.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente. El nivel asignado por el banco no puede ser un nivel de riesgo menor al nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información crediticia de la SUGEF.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de morosidad máxima del deudor en el banco, determinada al cierre del mes en curso, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, el deudor clasificado en el Grupo 2, debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2, que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en estado de quiebra, o ya esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación genérica

El banco mantendrá registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes.

Estimación mínima

El banco mantendrá registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación, la misma se calcula

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Categoría de riesgo	% de estimación sobre la parte descubierta	% de estimación sobre la parte cubierta
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

Como excepción a la tabla anterior, para las operaciones crediticias en categoría de riesgo E cuyo deudor está en nivel 3 de Comportamiento de Pago Histórico, el Banco debe calcular el monto mínimo de la estimación específica de acuerdo con el siguiente cuadro:

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mora en el Banco	% estimación específica sobre la parte descubierta	% estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (Deudores del grupo 1)	Capacidad de pago (Deudores del grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la anterior excepción.

La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.

Al 31 de diciembre del 2013, la estimación de cartera de crédito se determina de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial La Gaceta número 238, el viernes 9 de diciembre de 2005.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2014, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡634.591.106 (₡416.018.514 en el 2013). No obstante, la estimación contable de la cartera de crédito directa y de crédito contingente al 31 de diciembre de 2014 es de ₡1.461.587.940 (₡1.049.250.508 en el 2013).

Con la entrada en vigencia de la reforma normativa al acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de deudores”, aprobado por el CONASSIF, en el artículo 7 del acta de la sesión 1058-2013 celebrada el 19 de agosto del 2013, publicada en el diario Oficial La Gaceta N° 166 del 30 de agosto del 2013, en el cual se estableció la creación de una estimación genérica sobre la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2 y una estimación adicional específica para la cartera de crédito clasificada en las categorías B1 a E, el banco ha registrado estimaciones adicionales aprobadas por la Junta Directiva, con el objetivo de cumplir con estos requerimientos en el menor plazo posible. El Banco presentó un plan de constitución de estimaciones genéricas y específicas,

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

incluyendo los principales impactos y acciones que la entidad adoptó para adecuarse a la nueva normativa.

La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito y cuentas contingentes Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Cartera directa		Cartera contingente	
	2014	2013	2014	2013
Saldo al inicio del año	¢ 1,042,678,960	884,886,327	6,571,548	7,145,796
Más:				
Gasto del año por evaluación de la cartera	1,188,201,241	428,955,382	65,713,073	95,915,970
Diferencias de cambio en las estimaciones	80,168,614	(11,670,995)	46,608	588
Menos:				
Créditos liquidados contra la estimación	(13,332,463)	(36,402,963)	-	-
Disminución estimación	(873,172,990)	(223,088,791)	(35,286,651)	(96,490,806)
Saldo al final del año	¢ 1,424,543,362	1,042,678,960	37,044,578	6,571,548

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados por ¢1.256.117.100 (¢533.768.763 en el 2013), incluye el gasto por estimación de cartera directa por ¢1.188.201.241 (¢428.955.382 en el 2013), contingencias por ¢65.713.073 (¢95.915.970 en el 2013) y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢2.202.786 (¢8.897.411 en el 2013).

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la concentración de la cartera de crédito por actividad económica se detalla como sigue:

		2014	2013
Agricultura y silvicultura	¢	3,551,261,095	4,082,400,293
Industria de manufactura y extracción		4,541,232,219	5,074,932,958
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua		7,033,143	1,518,578,808
Construcción		133,327,500	-
Vivienda		105,524,926,269	81,204,984,343
Comercio		26,109,933,915	16,693,564,817
Transportes y comunicaciones		489,269,756	98,557,966
Financiera		2,434,468,549	1,666,521,095
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler		26,095,566,523	21,669,557,197
Enseñanza		550,269,295	854,819,568
Servicios		9,042,238,905	7,318,201,624
Consumo		2,113,432,351	1,322,653,555
Vehículos		2,875,919,226	653,000,347
Cobro judicial		461,878,947	258,752,691
Banca estatal		4,179,543,634	2,620,085,562
		<u>188,110,301,327</u>	<u>145,036,610,823</u>
Productos por cobrar		768,679,755	625,508,816
Estimación para incobrables		(1,424,543,362)	(1,042,678,960)
Total cartera créditos, neto	¢	<u><u>187,454,437,720</u></u>	<u><u>144,619,440,679</u></u>

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Garantías

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y solicita garantías a los clientes antes de efectuar el desembolso. Al 31 de diciembre de 2014, aproximadamente el 81% de la cartera de créditos tiene garantía real (82% en diciembre de 2013), tal y como se detalla a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valores	¢	970,645,410	1,211,660,713
Fiduciaria y sin garantía		23,612,744,363	19,637,448,740
Hipotecaria		146,588,738,449	115,981,997,363
Prendaria		5,256,165,787	3,525,826,508
Otras		7,502,463,684	2,059,591,938
		<u>183,930,757,693</u>	<u>142,416,525,261</u>
Préstamos a la banca estatal		4,179,543,634	2,620,085,562
		<u>188,110,301,327</u>	<u>145,036,610,823</u>
Productos por cobrar		768,679,755	625,508,816
Estimación para incobrables		(1,424,543,362)	(1,042,678,960)
Total cartera créditos, neto	¢	<u><u>187,454,437,720</u></u>	<u><u>144,619,440,679</u></u>

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

Personales: El Banco también acepta fianzas de personas físicas o jurídicas, para la cual se requiere evaluar la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas, en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de las garantías reales (hipotecas y prendas) que mantiene el Banco y que están respaldando algunas operaciones de crédito es por la suma de ¢312.527.213.182 y ¢245.172.892.395 respectivamente.

Otras concentraciones

Al 31 de diciembre de 2014, el 98% de las operaciones de crédito han sido colocadas en compañías domiciliadas en Costa Rica (97% al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la concentración de la cartera en deudores individuales y/ o grupo de interés económico (incluyendo los intereses por cobrar

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

y sin considerar los préstamos a la banca estatal), con respecto al Capital Base, se detalla como sigue:

2014		
	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0 a 4,99%	¢ 136,498,210,005	2,324
De 5 a 9,99%	12,210,370,376	10
De 10 a 14,99%	14,446,375,000	12
De 15 a 20%	21,544,482,067	13
Total	¢ <u>184,699,437,448</u>	<u>2,359</u>

2013		
	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0 a 4,99%	¢ 105,973,876,453	1,883
De 5 a 9,99%	12,844,412,969	13
De 10 a 14,99%	13,297,879,482	9
De 15 a 20%	10,925,865,174	8
Total	¢ <u>143,042,034,077</u>	<u>1,913</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de créditos directos incluye ¢41.177.822.515 otorgados a grupos de interés económico (¢31.772.328.650 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la cartera de crédito se encuentra clasificada de acuerdo a su morosidad como sigue:

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al día	¢	182,625,834,931	139,669,569,315
De 01-30 días		4,397,830,868	3,562,149,051
De 31-60 días		322,112,643	1,316,388,255
De 61-90 días		269,480,835	116,726,095
De 91-120 días		22,641,820	113,025,416
De 151-180 días		10,521,283	-
Cobro judicial		461,878,947	258,752,691
		<u>188,110,301,327</u>	<u>145,036,610,823</u>
Productos por cobrar		768,679,755	625,508,816
Estimación para incobrables		(1,424,543,362)	(1,042,678,960)
Total cartera créditos, neto	¢	<u>187,454,437,720</u>	<u>144,619,440,679</u>

El Banco clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital, intereses, cuentas y productos por cobrar por un día después de la fecha acordada.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo se resumen a continuación:

		<u>Diciembre</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	<u>350,663,399</u>	<u>331,536,056</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>4,671,924,050</u>	<u>4,776,752,761</u>
Cobro judicial: 21 operaciones en el 2014 que representa el 0.25% del total de la cartera (7 operaciones en el 2013, que representan el 0.18%).	¢	<u>461,878,947</u>	<u>258,752,691</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>28,263,579</u>	<u>11,960,110</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢370.982.457 (¢243.555.899 en el 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en US dólares oscilaban entre el 2.32% y 42% (2.35% y 42% en diciembre de 2013) y en colones oscilaban entre 9.90% y 48% (13.50% y 48% en diciembre de 2013).

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de la cartera comprada por el Banco en el año 2011 asciende a ¢27.944.498.996 (¢30.570.412.272 en diciembre 2013). La cartera comprada generó un descuento en la compra que asciende a ¢323.607.559 al 31 de diciembre de 2014 (¢367.829.600 al 31 de diciembre de 2013), la cual es reconocida por el método de tasa de interés efectivo en el estado de resultados por el plazo de las operaciones adquiridas.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos según lo establece el Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

El saldo de la estimación acumulada para cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias al 31 de diciembre de 2014 asciende a ¢77.863 (¢176.931 en diciembre de 2013).

- b. Los bienes realizables deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los activos recibidos al término de los primeros dos años a partir de su adquisición, la cual debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

El movimiento de la estimación para los bienes realizables por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio	¢	205,325,726	78,623,641
Más:			
Incrementos en la estimación		101,895,266	169,014,067
Menos:			
Liquidación de bienes realizables		(117,576,427)	(42,311,982)
Saldo al final	¢	<u>189,644,565</u>	<u>205,325,726</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Banco es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios, sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez, se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, el Banco ha tenido durante los años terminados al 31 de diciembre 2014 y 2013, un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a la vista, captación a plazo, y mercado integrado de liquidez (MIL) y financiamiento de entidades bancarias. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez y elabora un plan anual de fondeo de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por la Tesorería y los resultados sobre el cumplimiento de los índices de liquidez son presentados y discutidos trimestralmente en el Comité de Activos y Pasivos.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

El portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

	Días								
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	Total
Moneda Nacional									
Activos									
Disponibilidades	€ 1,154,265,652	-	-	-	-	-	-	-	1,154,265,652
Encaje legal	1,438,453,608	120,455,204	70,338,323	53,092,562	275,674,132	303,695,750	138,291,695	-	2,400,001,274
Inversiones	-	1,200,350,000	-	4,344,605	-	-	-	-	1,204,694,605
Cartera de créditos	-	1,309,839,649	541,438,105	1,379,555,319	1,347,261,914	531,787,707	1,192,203,864	58,504,313	6,360,590,871
Total recuperacion activos	2,592,719,260	2,630,644,853	611,776,428	1,436,992,486	1,622,936,046	835,483,457	1,330,495,559	58,504,313	11,119,552,402
Pasivos									
Obligaciones con el público	3,413,936,341	485,987,786	175,755,342	334,589,924	2,156,534,538	885,905,890	-	-	7,452,709,821
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	16,604,312	544,201,553	444,484,928	144,770,119	236,039,844	1,880,030,400	582,461,799	-	3,848,592,955
Cargos por pagar	-	25,382,190	10,230,506	3,416,119	24,910,612	7,737,785	-	-	71,677,212
Total recuperacion pasivos	3,430,540,653	1,055,571,529	630,470,776	482,776,162	2,417,484,994	2,773,674,075	582,461,799	-	11,372,979,988
Brecha de activos y pasivos MN	€ (837,821,393)	1,575,073,324	(18,694,348)	954,216,324	(794,548,948)	(1,938,190,618)	748,033,760	58,504,313	(253,427,586)
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	€ 8,947,752,087	-	-	-	-	-	-	-	8,947,752,087
Encaje legal	8,016,357,983	727,592,777	912,883,588	910,390,744	2,812,119,286	3,079,702,734	2,936,524,956	-	19,395,572,068
Inversiones	-	2,134,532,194	-	-	3,990,927,411	656,944,057	114,116,607	-	6,896,520,269
Cartera de créditos	-	9,385,766,755	4,967,430,615	6,238,626,000	9,905,042,537	8,941,632,792	142,027,387,539	1,052,503,972	182,518,390,210
Total recuperacion activos	16,964,110,070	12,247,891,726	5,880,314,203	7,149,016,744	16,708,089,234	12,678,279,583	145,078,029,102	1,052,503,972	217,758,234,634
Pasivos									
Obligaciones con el público	17,866,181,510	4,907,426,112	6,491,727,079	4,420,756,381	14,531,205,437	15,258,104,893	4,593,998,673	-	68,069,400,085
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	3,826,017,831	2,978,625,141	45,560,901	4,109,114,060	11,258,127,742	28,541,019,438	73,572,980,855	-	124,331,445,968
Cargos por pagar	-	205,102,904	209,514,844	198,940,325	231,332,540	120,343,108	29,454,866	-	994,688,587
Total recuperacion pasivos	21,692,199,341	8,091,154,157	6,746,802,824	8,728,810,766	26,020,665,719	43,919,467,439	78,196,434,394	-	193,395,534,640
Brecha de activos y pasivos ME	€ (4,728,089,271)	4,156,737,569	(866,488,621)	(1,579,794,022)	(9,312,576,485)	(31,241,187,856)	66,881,594,708	1,052,503,972	24,362,699,994
Total Brecha consolidada en moneda local	€ (5,565,910,664)	5,731,810,893	(885,182,969)	(625,577,698)	(10,107,125,433)	(33,179,378,474)	67,629,628,468	1,111,008,285	24,109,272,408

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

Moneda Nacional		Días							Vencidas más 30	Total
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos										
Disponibilidades	¢	645,627,095	-	-	-	-	-	-	-	645,627,095
Encaje legal		665,353,080	32,769,339	133,588,176	57,029,188	96,592,877	136,702,771	-	-	1,122,035,430
Inversiones		-	555,615,724	-	876,413,028	-	-	-	-	1,432,028,751
Cartera de créditos		-	421,954,507	58,263,509	310,039,265	180,184,969	371,912,177	1,014,971,918	15,654,091	2,372,980,435
Total recuperacion activos		1,310,980,175	1,010,339,570	191,851,684	1,243,481,480	276,777,845	508,614,948	1,014,971,918	15,654,091	5,572,671,712
Pasivos										
Obligaciones con el público		1,919,023,694	224,464,874	915,058,222	290,641,065	561,646,179	936,392,712	-	-	4,847,226,747
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras		25,894,091	12,416,612	12,496,215	112,576,327	138,214,811	78,663,048	345,632,986	-	725,894,091
Cargos por pagar		-	6,402,353	8,627,796	580,866	6,563,382	9,459,887	-	-	31,634,283
Total recuperacion pasivos		1,944,917,785	243,283,840	936,182,233	403,798,258	706,424,373	1,024,515,647	345,632,986	-	5,604,755,121
Brecha de activos y pasivos MN	¢	(633,937,610)	767,055,730	(744,330,548)	839,683,222	(429,646,528)	(515,900,699)	669,338,932	15,654,091	(32,083,409)
Moneda Extranjera										
		Días							Vencidas más 30	Total
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos										
Disponibilidades	¢	2,890,847,792	-	-	-	-	-	-	-	2,890,847,792
Encaje legal		3,150,750,615	508,775,661	626,645,215	328,797,672	1,528,200,165	3,074,347,859	241,504,397	-	9,459,021,585
Inversiones		-	4,454,875,220	-	1,526,730,801	8,406,171	-	101,652,284	-	6,091,664,475
Cartera de créditos		-	6,039,809,930	5,025,086,561	2,666,813,964	11,036,286,561	5,166,649,382	111,538,051,977	1,816,440,829	143,289,139,203
Total recuperacion activos		6,041,598,407	11,003,460,812	5,651,731,776	4,522,342,436	12,572,892,897	8,240,997,241	111,881,208,658	1,816,440,829	161,730,673,055
Pasivos										
Obligaciones con el público		14,270,165,719	3,603,104,063	4,707,707,498	1,011,053,975	8,631,347,995	10,414,109,472	1,833,392,713	-	44,470,881,436
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras		2,890,962,664	3,545,044,688	90,248,461	1,906,680,664	11,394,379,743	21,566,123,652	51,084,306,058	-	92,477,745,929
Cargos por pagar		-	299,879,132	124,576,756	162,813,358	141,122,307	81,318,837	13,254,878	-	822,965,268
Total recuperacion pasivos		17,161,128,383	7,448,027,883	4,922,532,715	3,080,547,996	20,166,850,045	32,061,551,961	52,930,953,649	-	137,771,592,633
Brecha de activos y pasivos ME	¢	(11,119,529,976)	3,555,432,929	729,199,061	1,441,794,440	(7,593,957,148)	(23,820,554,719)	58,950,255,008	1,816,440,829	23,959,080,423
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	(11,753,467,586)	4,322,488,659	(15,131,487)	2,281,477,662	(8,023,603,676)	(24,336,455,418)	59,619,593,940	1,832,094,919	23,926,997,014

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección del Banco.

i. Riesgo de tasas de interés

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, se define el riesgo de tasa de interés como la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con una flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, una porción importante de los activos y pasivos que generan interés revisan tasas dentro de un periodo menor al año, por lo que existe una exposición limitada al riesgo de tasa de interés. El Banco realiza un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones de balance y mitigar cualquier impacto en sus ingresos financieros.

Como parte de las atribuciones y responsabilidades del Comité de Activos y Pasivos, se han definido políticas para el manejo de Riesgo de Tasas de Interés, siendo el principal objetivo de estas que los activos y pasivos del Banco, deben ser administrados de forma tal que en el mediano plazo (mayor de 1 año) el Margen financiero neto del Banco se mantenga estable.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco contaba con un instrumento financiero derivado de cobertura de tasas de interés, para compensar parcialmente el efecto que tienen las variaciones de las tasas internacionales sobre las obligaciones financieras en moneda extranjera a tasa variable del Banco. Este instrumento financiero, venció en el año 2013.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el reporte de brechas sobre los activos y pasivos del Banco, expresados en colones son los siguientes:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1,204,916,452	1,200,525,000	4,391,452	-	-	-	-
Cartera de crédito		7,387,678,896	1,912,641,115	3,871,908,752	116,677,564	233,355,128	416,487,296	836,609,041
Total recuperacion activos sensibles a tasas		8,592,595,348	3,113,166,115	3,876,300,204	116,677,564	233,355,128	416,487,296	836,609,041
Pasivos								
Obligaciones público		6,012,349,062	502,007,327	1,047,273,981	2,386,144,823	2,051,605,194	25,317,737	-
Obligaciones entidades financieras		2,176,299,557	559,996,466	1,094,775,346	10,646,874	510,880,871	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		8,188,648,619	1,062,003,793	2,142,049,327	2,396,791,697	2,562,486,065	25,317,737	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	403,946,729	2,051,162,322	1,734,250,877	(2,280,114,133)	(2,329,130,937)	391,169,559	836,609,041
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	6,964,244,677	2,133,622,799	-	4,021,083,963	658,397,861	7,413,009	143,727,045
Cartera de crédito		179,592,385,109	50,836,001,192	86,406,839,410	15,404,960,309	20,194,523,494	2,986,211,584	3,763,849,120
Total recuperacion activos sensibles a tasas		186,556,629,786	52,969,623,991	86,406,839,410	19,426,044,272	20,852,921,355	2,993,624,593	3,907,576,165
Pasivos								
Obligaciones público		58,523,752,376	5,057,065,752	12,859,880,390	17,151,191,096	18,484,946,166	4,259,934,436	710,734,536
Obligaciones entidades financieras		115,613,554,795	15,669,585,487	74,133,971,441	21,776,921,282	4,033,076,585	-	-
Total recuperacion pasivos Sensibles a tasas		174,137,307,171	20,726,651,239	86,993,851,831	38,928,112,378	22,518,022,751	4,259,934,436	710,734,536
Brecha de activos y pasivos	¢	12,419,322,615	32,242,972,752	(587,012,421)	(19,502,068,106)	(1,665,101,396)	(1,266,309,843)	3,196,841,629

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, el reporte de brechas sobre los activos y pasivos del Banco, expresados en colones son los siguientes:

Moneda Nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1,440,600,589	555,684,738	884,915,851	-	-	-	-
Cartera de crédito		3,069,736,958	429,384,116	1,552,325,150	35,807,471	71,614,942	405,563,618	575,041,661
Total recuperacion activos sensibles a tasas		4,510,337,547	985,068,854	2,437,241,001	35,807,471	71,614,942	405,563,618	575,041,661
Pasivos								
Obligaciones público		3,246,170,569	234,128,333	1,336,885,285	689,883,335	969,263,322	16,010,293	-
Obligaciones entidades financieras		711,277,004	15,622,092	592,083,061	103,571,851	-	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		3,957,447,573	249,750,425	1,928,968,347	793,455,186	969,263,322	16,010,293	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	552,889,974	735,318,429	508,272,655	(757,647,715)	(897,648,381)	389,553,325	575,041,661
Moneda Extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	6,150,474,826	4,455,300,379	1,533,651,367	10,916,287	3,440,320	6,880,639	140,285,834
Cartera de crédito		146,390,762,488	33,760,192,758	78,996,209,839	14,922,740,628	13,468,740,105	1,424,652,614	3,818,226,545
Total recuperacion activos sensibles a tasas		152,541,237,314	38,215,493,137	80,529,861,206	14,933,656,915	13,472,180,424	1,431,533,253	3,958,512,379
Pasivos								
Obligaciones público		31,481,572,986	3,970,055,372	5,925,460,259	8,863,526,015	10,708,025,753	1,807,810,700	206,694,886
Obligaciones entidades financieras		90,505,224,582	19,286,752,081	46,530,047,319	23,174,690,413	1,513,734,769	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		121,986,797,568	23,256,807,454	52,455,507,578	32,038,216,429	12,221,760,522	1,807,810,700	206,694,886
Brecha de activos y pasivos	¢	30,554,439,747	14,958,685,683	28,074,353,629	(17,104,559,514)	1,250,419,903	(376,277,448)	3,751,817,493

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como se muestra al 31 de diciembre de 2014, los activos sensibles a variaciones en las tasas de interés ascienden a ¢195.149 millones (¢157.052 millones en el 2013), en tanto que los pasivos sensibles ascienden a ¢182.326 millones (¢125.944 millones en el 2013). El ejercicio de sensibilidad ante una variación de 100 puntos básicos una única vez tiene un impacto en el margen financiero neto cercano a los ¢11.0 millones en el 2014 (¢26.4 millones en el 2013).

ii. Riesgo de tipo de cambio

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

El sistema cambiario en Costa Rica vigente desde octubre de 2006 es un sistema de bandas. El Banco Central de Costa Rica define un tipo de cambio de compra (piso) y un tipo de cambio de venta (techo) al cual está dispuesto a comprar o vender las divisas. Durante el período 2014, la oferta y demanda de divisas en el mercado ha encontrado el precio de equilibrio entre las bandas, reflejando una consolidación del sistema adoptado. La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, vigilando el cumplimiento de lo establecido en los reglamentos emitidos por el Banco Central de Costa Rica y las políticas internas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos para la adecuada administración del riesgo cambiario.

El Banco utiliza un instrumento financiero derivado de cobertura cambiaria para compensar el efecto que tienen las variaciones de tipo de cambio sobre el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (US dólares y Euros) se detallan como sigue:

	2014	2013	2014	2013
	US Dólar	US Dólar	€ Euros	€ Euros
Activos:				
Disponibilidades	53,110,827	24,987,970	29,121	28,458
Inversiones	12,931,541	12,306,144	-	-
Cartera de créditos	339,694,054	287,476,515	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	35,947	29,724	-	-
Otros activos	577,023	632,141	-	-
Total activos	406,349,392	325,432,495	29,121	28,458
Pasivos:				
Obligaciones con el público	128,639,862	90,492,743	-	-
Obligaciones con entidades	234,075,911	187,736,459	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	386,032	728,077	-	-
Otros pasivos	2,472,263	1,454,380	-	-
Total pasivos	365,574,068	280,411,659	-	-
Posición neta	40,775,324	45,020,837	29,121	28,458

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

Calce de Plazos
(expresado en dólares)
al 31 de diciembre de 2014

Moneda Extranjera	A la vista	Días						Vencidas más 30	Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	\$ 16,777,769	-	-	-	-	-	-	-	16,777,769
Encaje legal	15,031,329	1,364,296	1,711,732	1,707,057	5,272,954	5,774,695	5,506,225	-	36,368,289
Inversiones	-	4,002,423	-	-	7,483,316	1,231,824	213,978	-	12,931,541
Cartera de créditos	-	17,599,083	9,314,340	11,697,936	18,572,767	16,766,295	266,313,003	1,973,531	342,236,955
Total recuperacion activos	31,809,098	22,965,802	11,026,072	13,404,993	31,329,038	23,772,814	272,033,206	1,973,531	408,314,554
Pasivos									
Obligaciones con el público	33,500,556	9,201,827	12,172,521	8,289,281	27,247,202	28,610,198	8,614,124	-	127,635,709
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	7,174,097	5,585,166	85,430	7,704,926	21,109,913	53,516,753	137,955,375	-	233,131,661
Cargos por pagar	-	384,585	392,858	373,029	433,767	225,653	55,230	-	1,865,123
Total recuperacion pasivos	40,674,653	15,171,578	12,650,809	16,367,236	48,790,883	82,352,604	146,624,729	-	362,632,493
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (8,865,555)	7,794,224	(1,624,737)	(2,962,243)	(17,461,845)	(58,579,790)	125,408,477	1,973,531	45,682,061

Calce de Plazos
(expresado en dólares)
al 31 de diciembre de 2013

Moneda Extranjera	A la vista	Días						Vencidas más 30	Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	\$ 5,839,979	-	-	-	-	-	-	-	5,839,979
Encaje legal	6,365,024	1,027,809	1,265,924	664,224	3,087,211	6,210,678	487,878	-	19,108,748
Inversiones	-	8,999,566	-	3,084,242	16,982	-	205,354	-	12,306,144
Cartera de créditos	-	12,201,390	10,151,485	5,387,394	22,295,078	10,437,465	225,324,846	3,669,503	289,467,161
Total recuperacion activos	12,205,003	22,228,765	11,417,409	9,135,861	25,399,271	16,648,143	226,018,078	3,669,503	326,722,032
Pasivos									
Obligaciones con el público	28,828,035	7,278,851	9,510,328	2,042,492	17,436,714	21,038,180	3,703,749	-	89,838,350
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	5,840,211	7,161,562	182,316	3,851,802	23,018,484	43,567,046	103,198,533	-	186,819,955
Cargos por pagar	-	605,804	251,665	328,909	285,090	164,277	26,777	-	1,662,523
Total recuperacion pasivos	34,668,246	15,046,217	9,944,310	6,223,204	40,740,288	64,769,504	106,929,059	-	278,320,827
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (22,463,243)	7,182,548	1,473,100	2,912,657	(15,341,018)	(48,121,361)	119,089,018	3,669,503	48,401,205

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 los estados financieros registraron ingresos por diferencial cambiario por ₡62.812.285.458 (₡18.760.057.163 al 31 de diciembre del 2013), gastos por diferencial cambiario por ₡61.097.634.153 (₡19.043.824.305 al 31 de diciembre del 2013), obteniendo una ganancia neta por ₡1.714.651.305 (₡283.767.142 de pérdida neta al 31 de diciembre de 2013).

La Administración ha definido límites en la posición neta en moneda extranjera apegados a lo establecido, en el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado, emitido por el Banco Central de Costa Rica, la cual se monitorea diariamente.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir ante depreciación o apreciación de las monedas.

	2014	2013
	<u>Promedio</u>	<u>Promedio</u>
Posición neta en miles US\$	41,866	44,131
Patrimonio en miles US\$	47,640	49,950
Posición como % del patrimonio	88%	88%
Impacto de sensibilidad		
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 1%	(419)	(441)
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 2,5%	(1,047)	(1,103)

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en moneda extranjera se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

c) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco en su proceso de formación ha diseñado los productos, políticas, procesos y procedimientos velando por el adecuado control de los riesgos operativos buscando:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

d) Administración del capital

Capital regulatorio

El capital del Banco debe cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, la cual requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tiene un índice de suficiencia patrimonial superior al mínimo regulatorio establecido.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	2014	2013
<u>Capital primario</u>		
Capital pagado ordinario, neto de acciones en tesorería	¢ 22,722,372,000	22,722,372,000
Reserva legal	412,041,702	352,424,405
Total capital primario	<u>23,134,413,702</u>	<u>23,074,796,405</u>
<u>Capital secundario</u>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles, cuando su valor sea deudor	(4,161,513)	(8,746,693)
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	2,071,819,650	1,299,964,557
Resultado del periodo	536,555,667	771,855,093
Total capital secundario	<u>2,604,213,804</u>	<u>2,063,072,957</u>
Total capital regulatorio	¢ <u>25,738,627,506</u>	<u>25,137,869,362</u>

La Administración puede recomendar a la Junta Directiva el pago de dividendos cuando el Banco cumpla con los requisitos de suficiencia patrimonial y haya suficiente capital para alcanzar las tendencias de crecimiento proyectadas.

4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>		2014	2013
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢	15,715,559,081	9,252,394,878
Cartera crédito	Cumplimiento artículo 59			
	LOSBN 1644		3,902,055,664	2,419,202,855
Inversiones en valores	Garantía ATH		8,024,609	7,408,889
Inversiones en valores	Garantía ICE		-	1,735,810
Inversiones en valores	Banprocesos		-	7,759,332
Inversiones en valores	Garantía Cámara			
	Compensación del Sinpe		2,166,350,018	2,348,269,841
		¢	<u>21,791,989,372</u>	<u>14,036,771,605</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2014	2013
Activos:		
Disponibilidades	€ 950,957,332	275,853,520
Inversiones en instrumentos financieros	2,134,532,194	1,485,067,126
Cartera de créditos	1,356,668,266	1,386,737,425
Cuentas y comisiones por cobrar	3,438,132	659,439
Otros activos	26,716,639	43,745,796
Total activos	€ 4,472,312,563	3,192,063,305
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	€ 3,456,936,034	935,755,835
Otras obligaciones financieras	73,479,434,655	50,588,090,325
Otras cuentas por pagar y provisiones	123,778,046	175,786,323
Total pasivos	€ 77,060,148,734	51,699,632,482
Ingresos:		
Intereses en valores y depósitos	€ 2,171,767	8,137,446
Intereses por préstamos	101,107,476	107,086,782
Comisiones por servicios	206,632,617	111,129,869
Derivados de cobertura, neto	-	325,249,909
Total ingresos	€ 309,911,861	551,604,006
Gastos:		
Intereses por captaciones a la vista y plazo	€ 170,114,910	201,469,868
Intereses por obligaciones financieras	2,431,990,017	1,923,303,451
Derivados de cobertura, neto	1,716,933,474	-
Gastos administrativos	1,178,534,374	884,853,141
Total gastos	€ 5,497,572,775	3,009,626,461

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de €1.098.740.687 (€841.187.692 en el 2013).

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de €55.102.744 (€43.665.449 en el 2013).

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las disponibilidades se detallan como sigue:

	2014	2013
Efectivo	¢ 1,231,717,035	821,854,912
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica	21,795,573,343	10,581,057,015
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del país	800,654,652	532,566,809
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del exterior	7,965,805,961	2,127,217,918
Documentos de cobro inmediato	103,840,091	54,835,248
Total disponibilidades	¢ <u>31,897,591,081</u>	<u>14,117,531,902</u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en instrumentos financieros han sido registradas como inversiones disponibles para la venta, y se detallan como sigue:

	2014		2013	
Disponibles para la venta	¢ 8,073,693,818		7,471,664,250	
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	1,201,531		-	
Productos por cobrar	26,319,525		52,028,977	
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>8,101,214,874</u>		<u>7,523,693,227</u>	
	2014	%	2013	%
<u>Disponibles para la venta:</u>				
<i>Emisor del país:</i>				
Banco Central	¢ 1,200,000,000	14.9%	1,398,820,200	18.7%
Gobierno	4,614,199,998	57.2%	1,499,449,641	20.1%
Bancos privados	12,137,213	0.2%	16,904,031	0.2%
Sector público no financiero	114,116,607	1.4%	101,652,284	1.4%
Sub total	<u>5,940,453,818</u>		<u>3,016,826,156</u>	
<i>Emisor del exterior:</i>				
Bancos privados	2,133,240,000	26.4%	1,979,961,348	26.5%
Sector privado no financiero	-	0.0%	2,474,876,747	33.1%
Sub total	<u>2,133,240,000</u>		<u>4,454,838,094</u>	
Total	¢ <u>8,073,693,818</u>	100.0%	<u>7,471,664,250</u>	100.0%
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	1,201,531		-	
Productos por cobrar	26,319,525		52,028,977	
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>8,101,214,874</u>		<u>7,523,693,227</u>	

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en instrumentos financieros no presentan ningún deterioro.

8. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el inmueble, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2014					
		Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Equipo de cómputo tomado en arrendamiento	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2014	¢	2,506,897,190	787,385,030	316,052,200	4,621,420	3,455,500	3,618,411,340
Adiciones		1,155,581	205,715,893	144,544,194	-	-	351,415,668
Retiros		-	348,766	22,044,142	-	-	22,392,908
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>2,508,052,771</u>	<u>992,752,157</u>	<u>438,552,252</u>	<u>4,621,420</u>	<u>3,455,500</u>	<u>3,947,434,100</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2014		323,987,406	278,626,944	215,416,125	4,467,372	246,863	822,744,710
Gasto por depreciación		72,204,026	88,615,647	51,028,152	154,048	345,550	212,347,423
Pérdida por deterioro		9,191,574	-	-	-	-	9,191,574
Retiros		-	348,766	21,440,816	-	-	21,789,582
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>405,383,006</u>	<u>366,893,825</u>	<u>245,003,461</u>	<u>4,621,420</u>	<u>592,413</u>	<u>1,022,494,125</u>
Saldo neto: 31 de diciembre de 2014	¢	<u>2,102,669,765</u>	<u>625,858,332</u>	<u>193,548,791</u>	<u>-</u>	<u>2,863,087</u>	<u>2,924,939,975</u>
		Al 31 de diciembre de 2013					
		Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Equipo de cómputo tomado en arrendamiento	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2013	¢	2,504,672,160	691,144,274	270,828,406	4,621,420	987,500	3,472,253,759
Adiciones		2,225,031	96,240,756	45,223,794	-	2,468,000	146,157,581
Saldos al 31 de diciembre de 2013		<u>2,506,897,190</u>	<u>787,385,030</u>	<u>316,052,200</u>	<u>4,621,420</u>	<u>3,455,500</u>	<u>3,618,411,340</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2013		251,719,002	196,537,369	163,352,896	3,543,088	106,979	615,259,334
Gasto por depreciación		72,268,404	82,089,575	52,063,229	924,284	139,883	207,485,375
Saldo al 31 de diciembre de 2013		<u>323,987,406</u>	<u>278,626,944</u>	<u>215,416,125</u>	<u>4,467,372</u>	<u>246,863</u>	<u>822,744,710</u>
Saldo neto: 31 de diciembre de 2013	¢	<u>2,182,909,785</u>	<u>508,758,086</u>	<u>100,636,074</u>	<u>154,047</u>	<u>3,208,637</u>	<u>2,795,666,630</u>

9. Activos intangibles

El movimiento durante los años 2014 y 2013, de los activos intangibles (sistemas de información y licencias), se detallan como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2014	2013
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 546,719,349	511,568,894
Adiciones	147,417,212	35,150,455
Saldos al final del año	694,136,561	546,719,349
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	503,860,862	476,681,014
Gasto por amortización	50,248,024	27,179,848
Saldos al final del periodo	554,108,886	503,860,862
Al 31 de diciembre	¢ 140,027,675	42,858,487

10. Obligaciones financierasa) *Obligaciones con el público*

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo, por monto y cantidad se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2014						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	6,710	¢ 20,851,492,074	896	¢ 54,144,469,387	7,606	¢ 74,995,961,461
Otras obligaciones con el público	347	428,625,777	3	97,522,667	350	526,148,444
	7,057	¢ 21,280,117,851	899	¢ 54,241,992,054	7,956	¢ 75,522,109,905

Al 31 de diciembre de 2013						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	4,615	¢ 15,772,188,114	621	¢ 33,039,129,538	5,236	¢ 48,811,317,652
Otras obligaciones con el público	252	417,001,299	1	2,574,052	253	419,575,351
	4,867	¢ 16,189,189,413	622	¢ 33,041,703,590	5,489	¢ 49,230,893,003

El Banco recibe depósitos a la vista tanto en colones como en US dólares. Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuenta corriente al 31 de diciembre de 2014, oscilaron entre un 0,10% y un 0,45% en US dólares (entre un 0,10% y un 0,45% en el 2013) y entre 1% y un 3% en colones (entre un 1% y un 3% en el 2013). Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuentas de ahorro al 31 de diciembre del 2014 oscilaron entre 0,15% y 2% en US dólares y entre 0,5% y 3% en colones. Las captaciones a plazo se realizan por medio de certificados de inversión tanto en colones como en US dólares, las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2014, oscilaron entre 1% y 3,35% en US dólares (entre 1% y 3,35% en el 2013) y entre 4% y 6,50% en colones (entre 4,25% y 7% en el 2013).

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2014	2013
Cuentas corrientes	¢	19,848,466,821	15,758,430,929
Cuentas de ahorro		398,103,424	-
Captaciones a plazo vencidas		604,921,829	13,757,185
Giros y transferencias por pagar		276,324,177	191,116,040
Cheques de gerencia		137,289,976	219,159,746
Cobros anticipados por tarjetas crédito		15,011,624	6,725,513
Certificado de inversion		54,144,469,387	33,039,129,538
Otras obligaciones		97,522,667	2,574,052
		<u>75,522,109,905</u>	<u>49,230,893,004</u>
Cargos financieros por pagar		581,831,801	442,467,996
Total captaciones con el público	¢	<u><u>76,103,941,706</u></u>	<u><u>49,673,360,999</u></u>

b) *Obligaciones con entidades*

Las obligaciones con entidades a la vista y a plazo, por monto y cantidad se detallan como sigue:

Obligaciones con Entidades

Al 31 de diciembre de 2014						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	13	¢ 3,842,622,143	54	¢ 85,543,458,107	67	¢ 89,386,080,250
Entidades estatales	-	-	3	2,258,065,498	3	2,258,065,498
Otras obligaciones con entidades	-	-	9	36,580,307,232	5	36,580,307,232
	<u>13</u>	<u>¢ 3,842,622,143</u>	<u>66</u>	<u>¢ 124,381,830,837</u>	<u>75</u>	<u>¢ 128,224,452,980</u>

Al 31 de diciembre de 2013						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	14	¢ 2,916,856,755	35	¢ 65,971,607,176	49	¢ 68,888,463,931
Entidades estatales	-	-	3	2,039,726,090	3	2,039,726,090
Otras obligaciones con entidades	-	-	4	22,317,309,630	4	22,317,309,630
	<u>14</u>	<u>¢ 2,916,856,755</u>	<u>42</u>	<u>¢ 90,328,642,896</u>	<u>56</u>	<u>¢ 93,245,499,651</u>

Las obligaciones con entidades a plazo están compuestas principalmente por préstamos con entidades financieras del exterior en US dólares en un 69%, organismos internacionales en un 15%, con entidades financieras del país en un 2% y captaciones a plazo en un 14% (en el 2013 las obligaciones con entidades

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

financieras en US dólares estaban compuestas principalmente por entidades financieras del exterior en un 66%, organismos internacionales en un 25%, entidades financieras del país en un 2%, captaciones a plazo en un 7%), con tasas de interés que oscilan entre 1,93%, y 4,25% en dólares y 8,3% y 8,45% en colones, con plazos entre 6 meses y 6,5 años al 31 de diciembre 2014 (entre 0,71%, y 4,25% en dólares con plazos entre 6 meses y 6.5 años al 31 de diciembre 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas corrientes	¢ 3,842,622,143	2,916,856,755
Certificado de inversión	17,128,702,050	6,536,128,000
Obligaciones con entidades financieras	88,227,637,498	61,475,205,266
Otras obligaciones	19,025,491,289	22,317,309,630
	<u>128,224,452,980</u>	<u>93,245,499,651</u>
Cargos financieros por pagar	484,533,999	412,131,555
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>128,708,986,979</u></u>	<u><u>93,657,631,206</u></u>

11. PatrimonioCapital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene un capital social por la suma de ¢22.722.372.000. El capital social está conformado por 43.925.399 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Ingreso financiero por cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2014	2013
Ingresos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 120,118	41,984
Ingreso por cartera crédito vigente	10,081,979,417	7,962,185,805
Ingreso por cartera crédito vencida y cobro judicial	1,374,786,780	1,208,003,232
Ingresos por tarjetas de crédito	259,796,798	160,725,710
Ingresos por préstamos banca estatal	19,303,464	13,129,078
	¢ <u>11,735,986,577</u>	<u>9,344,085,808</u>

13. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos y gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	2014		
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Por disponibilidades	¢ 3,862,304,156	2,644,082,480	1,218,221,676
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	749,351,648	617,872,228	131,479,420
Por credito vigentes	30,491,179,061	20,768,041,728	9,723,137,333
Por credito vencidos y en cobro judicial	4,087,972,398	3,029,553,578	1,058,418,820
Otras cuentas por cobrar	14,501,419	19,243,409	(4,741,990)
Por obligaciones con el público	9,839,771,408	13,926,648,863	(4,086,877,455)
Por otras obligaciones financieras	13,380,167,155	19,702,865,133	(6,322,697,978)
Por cuentas por pagar y provisiones	95,981,497	75,253,931	20,727,566
	¢ <u>62,521,228,742</u>	<u>60,783,561,350</u>	<u>1,737,667,392</u>
Otros Pasivos	225,863,729	271,620,932	(45,757,203)
Otros Activos	65,192,987	42,451,871	22,741,116
Total	¢ <u>62,812,285,458</u>	<u>61,097,634,153</u>	<u>1,714,651,305</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2013		
	Ingresos	Gastos	Neto
Por disponibilidades	768,960,268	910,537,438	(141,577,170)
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	154,353,322	193,158,122	(38,804,800)
Por credito vigentes	7,334,796,112	8,661,214,911	(1,326,418,799)
Por credito vencidos y en cobro judicial	1,005,445,577	1,426,133,456	(420,687,879)
Otras cuentas por cobrar	4,371,215	3,604,239	766,976
Por obligaciones con el público	3,032,612,813	2,658,641,770	373,971,043
Por otras obligaciones financieras	6,301,853,266	5,043,357,489	1,258,495,777
Por cuentas por pagar y provisiones	14,860,085	12,593,163	2,266,922
	<u>18,617,252,658</u>	<u>18,909,240,589</u>	<u>(291,987,931)</u>
Otros Pasivos	110,883,697	109,149,050	1,734,647
Otros Activos	31,920,808	25,434,665	6,486,143
Total	<u>18,760,057,163</u>	<u>19,043,824,305</u>	<u>(283,767,142)</u>

14. Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	2014	2013
Gasto por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 57,902,769	50,559,458
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,272,710,050	2,562,499,151
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	888,630,398	777,278,014
	<u>¢ 4,219,243,217</u>	<u>3,390,336,623</u>

15. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos se detallan como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

<u>Gastos de personal</u>	2014	2013
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢ 1,705,974,061	1,335,006,235
Remuneraciones a directores y fiscales	5,307,416	4,146,879
Viáticos	11,643,283	16,002,286
Decimotercer sueldo	233,925,214	194,080,192
Vacaciones	72,635,115	57,212,984
Cargas sociales patronales	425,918,445	337,242,801
Refrigerios	15,274,611	17,672,967
Vestimenta	3,873,259	941,572
Capacitación	11,387,122	9,048,820
Seguros para el personal	98,053,001	75,927,520
Mantenimiento de bienes para uso del personal	1,191,500	1,087,551
Fondo de Capitalización Laboral	55,102,744	43,665,449
Otros gastos de personal	33,921,538	32,387,622
Total gastos de personal	<u>2,674,207,309</u>	<u>2,124,422,878</u>
 <u>Otros gastos de administración</u>		
Gastos por servicios externos	372,400,955	343,079,661
Gastos de movilidad y comunicaciones	99,800,821	76,447,705
Gastos de infraestructura	712,651,957	629,612,296
Gastos generales	721,860,209	299,208,969
Total otros gastos de administración	<u>1,906,713,942</u>	<u>1,348,348,631</u>
 Total gastos administrativos	¢ <u>4,580,921,251</u>	<u>3,472,771,509</u>

16. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la diferencia entre gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2014	2013
Impuesto sobre la renta esperado	¢	229,769,625	367,164,418
Mas:			
Gastos no deducibles		231,758,441	23,544,953
Menos:			
Ingresos no gravables		291,802,282	25,968,891
Impuesto sobre la renta	¢	<u>169,725,784</u>	<u>364,740,481</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de las ganancias (pérdidas) netas no realizadas en inversiones.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre de 2014		
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢	-	8,149,123	(8,149,123)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,783,505	-	1,783,505
	¢	<u>1,783,505</u>	<u>8,149,123</u>	<u>(6,365,618)</u>
Al 31 de diciembre de 2013				
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢	-	1,200	(1,200)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta		3,748,583	-	3,748,583
	¢	<u>3,748,583</u>	<u>1,200</u>	<u>3,747,383</u>

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

17. Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende a la suma de ¢536.555.667 (¢771.855.093 de ganancia en el 2013). La cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 43.925.399 al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2014	2013
Utilidad neta	¢ 596,172,964	857,616,770
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reserva legal	536,555,667	771,855,093
Cantidad promedio de acciones comunes	43,925,399	43,925,399
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>12.22</u>	<u>17.57</u>

18. Cuentas contingentes y cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantenía cuentas contingentes y de orden según se detalla a continuación:

	Cuentas contingentes	
	2014	2013
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 4,006,422,123	1,275,999,050
Cartas de crédito emitidas no negociadas	533,310,000	207,520,929
Créditos pendientes de desembolsar	3,044,398,140	-
Líneas de crédito de utilización automática	4,358,288,101	2,938,266,948
Instrumentos financieros derivados	21,358,472,875	21,717,019,686
	¢ <u>33,300,891,239</u>	<u>26,138,806,613</u>

	Cuentas de orden	
	2014	2013
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 7,475,314,429	5,425,706,088
Garantías recibidas en poder de terceros	205,224,589,221	153,292,875,072
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	15,881,245,279	13,809,625,685
Cuentas castigadas	247,842,850	230,490,192
Productos por cobrar en suspenso	28,263,579	11,960,110
Otras cuentas de registro	71,532,423,513	51,317,585,410
Administración créditos en comisión confianza	38,894,965,791	43,170,758,659
	¢ <u>339,284,644,662</u>	<u>267,259,001,215</u>

La Administración de créditos en comisión confianza, se origina por el servicio de la administración de cartera de crédito que Banco General (Costa Rica), S.A. le brinda a Banco General, S.A. Panamá (Casa Matriz), mediante acuerdo suscrito entre las partes. Este servicio genera comisiones mensuales asociadas a la administración de la cartera, nuevos desembolsos y supervisión del portafolio.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha de corte, con base en la información del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en una fecha dada. Los cálculos involucran supuestos y consideraciones de la administración, por lo tanto no son exactos. Cualquier cambio en estos supuestos pueden afectar las estimaciones del valor razonable.

Los siguientes supuestos, fueron utilizados por la administración para estimar el valor razonable de cada cuenta en el balance general.

- a. Disponibilidades, productos por cobrar, obligaciones con el público a la vista y de ahorros de clientes, productos por pagar y otros pasivos:

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

- b. Inversiones en instrumentos financieros:

El valor en libros de las inversiones, refleja su valor razonable dado que está basado en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros.

- c. Cartera de crédito:

El valor razonable de los préstamos, es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés de referencia ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios en el mercado al 31 de diciembre de cada año.

- d. Depósitos a plazo y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a plazo y los préstamos por pagar, son calculados descontando los flujos futuros de efectivo de principal e intereses.

Los pagos de los depósitos a plazo y los préstamos por pagar son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros de préstamos por pagar son descontados a las tasas de interés de referencia vigentes en el mercado para nuevos préstamos con características similares. Los depósitos

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

a plazo son descontados a las tasas de interés vigentes tomando en cuenta la duración promedio de la cartera.

El detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 31,897,591,082	31,897,591,082
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 8,101,214,874	8,101,214,874
Cartera de crédito	¢ 187,454,437,720	189,935,957,661
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	¢ 21,280,117,851	21,280,117,851
Depositos a plazo	¢ 54,823,823,855	54,899,397,464
Obligaciones con entidades:		
A la vista	¢ 3,842,622,143	3,842,622,143
A plazo	¢ 124,866,364,836	125,206,964,605

	Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 14,117,531,902	14,117,531,902
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 7,523,693,227	7,523,693,227
Cartera de crédito	¢ 144,619,440,679	145,486,149,895
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	¢ 16,189,189,413	16,189,189,413
Depositos a plazo	¢ 33,484,171,586	33,523,264,883
Otras Obligaciones con el Público		
Obligaciones con entidades:		
A la vista	¢ 2,916,856,755	2,916,856,755
A plazo	¢ 90,740,774,450	90,311,672,784

20. Instrumentos financieros derivados

Durante los años 2014 y 2013, el Banco ha adquirido contratos de cobertura cambiaria tipo "Contratos a plazo o forward" cuya finalidad es proteger al Banco del efecto en resultados de la posición larga en US dólares, ante fluctuaciones del tipo de cambio del colón versus el US dólar. Estas coberturas generaron pérdidas netas

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

realizadas en el año 2014 por la suma de ¢1.718.135.005 y ganancias no realizadas por ¢1.201.531 (en el 2013, estas coberturas generaron ganancias netas realizadas por la suma de ¢407.047.976 y pérdidas no realizadas por ¢87.215.178).

En el mes de diciembre de 2014 y 2013, se estableció un contrato tipo “Contrato a plazo o forward” con fecha de transacción 30/12/2014 (03/12/2013 en el 2013) y fecha de vencimiento el 30/01/2015 (02/01/2014 en el 2013), con un valor nominal de CRC 21.358.472.878 y 21.717.019.686 respectivamente.

En el mes de diciembre de 2011, se estableció una permuta financiera de tasas de interés (swap) con fecha de transacción 14/09/2011 y fecha de vencimiento el 06/09/2013, con un valor nominal de USD 15.000.000, con el objetivo de reducir el riesgo al que pudiera estar expuesto el Banco si se da una alza en las tasas de interés internacionales transformando un pasivo de tasa flotante a tasa fija. Esta permuta financiera generó una ganancia realizada en el año 2013 por ¢5.417.111.

21. Gastos por arrendamientos operativos

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, ¢190.969.966 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados (¢138.010.205 en el 2013), correspondientes al alquiler de diez locales, donde están ubicadas las sucursales y cajeros automáticos (diez locales en el 2013).

El pago mínimo futuro del arrendamiento, bajo arrendamiento cancelable es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Menos de un año	¢ 196,703,061	165,519,595
Entre uno y cinco años	418,253,784	457,663,928
Más de cinco años	178,480,413	218,408,635
	<u>¢ 793,437,258</u>	<u>841,592,158</u>

22. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no ha ejercido el negocio de fideicomisos.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

23. Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no presenta las siguientes notas, según se establece en el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”:

- i. *Notas sobre partidas extra balance y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros.*

24. Cifras del 2013

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con los artículos 8 y 5 de las actas de las Sesiones 1034-2013 y 1035-2013 celebradas el 2 de abril del 2013, comunicó mediante la nota C.N.S. 1034/08 del 4 de abril de 2013, disponer en firme según el Acápito D, en lo referente al Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados financieros las siguientes modificaciones:

- Adicionar una cuarta columna a la derecha, denominada “Periodo intermedio inmediato anterior” y modificar el encabezado del Modelo 1, Balance General del Anexo 1 Modelos de Estados Financieros, del Acuerdo SUGEF 31-04, Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.
- Modificar el modelo 2, Estado de Resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
 - ✓ Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el resultado del diferencial cambiario se presentaba por su resultado neto, como ganancia o pérdida neta por diferencial cambiario en el estado de resultados. En los estados financieros del año 2014, la ganancia por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y la pérdida por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Transición a Normas Internacionales de Información

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

1. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

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

La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

2. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

3. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

4. Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

5. Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

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

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

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

7. Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

8. Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

9. Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

10. Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

11. Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

12. Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

13. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

15. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

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

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

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

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

17. Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% equivalente a un veinticuatroavo mensual. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

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

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

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

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

20. Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

21. Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

22. Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

23. Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

24. La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

25. CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

26. CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

27. CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

28. La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

29. CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

30. CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

31. CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

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