

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de Junio 2013 y 2012

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA

Índice de contenido

	Página
Notas a los estados financieros	
Nota 1 Información General.....	3
Nota 2 Base de preparación y principales políticas contables.....	3
Nota 3 Detalle de Partidas presentadas en los Estados Financieros....	10
Nota 4 Fideicomisos y Comisiones de Confianza.....	41
Nota 5 Contingencias por Litigios.....	41

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA
(BANHVI)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

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

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

Al 30 de junio 2013 el número de empleados es de 127.

Al 30 de junio 2012 el número de empleados es de 111.

Número de cajeros automáticos: ninguno.

Número de sucursales y agencias: ninguno.

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

2.1. Base de preparación

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

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

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

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIC 16 admite las reevaluaciones que se realicen utilizando peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hasta el cierre del periodo 2007

establecían la posibilidad de realizar reevaluaciones utilizando índices de precios. A partir del periodo 2008, se aplica lo dispuesto en la NIC 16. Al 30 de junio de 2013 los registros actuales por revaluación se ajustan a lo establecido en la normativa vigente.

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

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

2.2 Principales políticas contables utilizadas

2.2.1 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.2 Inversiones en valores y depósitos a plazo

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

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

En caso de clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, deberá existir una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Independientemente de la forma mediante la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos se realiza por el método de interés efectivo.

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

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

2.2.3 Cartera de créditos

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

La cartera de crédito al 30 de junio 2013 y 2012 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por el CONASSIF en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus actualizaciones.

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

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

2.2.4 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

2.2.4.1 Ingresos financieros por créditos

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

2.2.4.2 Ingresos financieros por inversiones

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

2.2.4.3 Gastos financieros por obligaciones

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

2.2.5 Ingresos por comisión

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

2.2.6 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

Se incluye también deterioro de estos bienes y la estimación gradual por requerimiento legal para alcanzar el 100% del valor contable en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de registro contable de la adjudicación.

Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

2.2.7 Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

2.2.8 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina conforme el régimen de bandas cambiarias, debiendo intervenir el Banco Central de Costa Rica cuando las condiciones financieras y macroeconómicas así lo ameriten. Al 30 de junio de 2013 y 2012 para efectos de revelación en los Estados Financieros, este tipo de cambio se estableció en ¢493.03 y ¢492.57 respectivamente, a excepción de las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica, que se registran al tipo de cambio histórico de ¢8.60 y ¢8.54 por \$1, en ambos periodos.

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

2.2.10 Cambios en Políticas Contables

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

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

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

2.2.11 Errores fundamentales

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

2.2.12 Beneficios a empleados

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

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

Adicionalmente, periódicamente el Banco traslada efectivamente a la Asociación Solidarista el ajuste por el cálculo de cesantía que reconoce a los empleados. A la fecha el último traslado realizado corresponde al periodo 2011.

2.2.13 Impuesto sobre la Renta

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

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independiente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso establecido desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación sobre el valor de registro, según Normativa SUGEF 1-05, en el cual se establece el siguiente porcentaje de estimación:

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

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

2.2.20 Uso de estimaciones

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

2.2.21 Valuación de cargos diferidos

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

2.2.22 Deterioro de los activos

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

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

Nota 3 Detalle de partidas presentadas en los Estados Financieros

3.1 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 34-02, como disponibles para la venta. Al 30 de junio de 2013 y 2012, las Inversiones cuyo emisor es del país, la composición corresponde a:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Valores y depósitos en sector Gobierno	¢8,596,727,809	¢8,075,744,043
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	99,606,801	54,411,994
Total	¢8,696,334,610	¢8,130,156,037

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

El Banco no mantiene Inversiones cuyo emisor sea del exterior.

3.2 Cartera de crédito

3.2.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad. Esta información se puede ver con mayor detalle en la Nota 3.6.3

3.2.2 Estimación para créditos incobrables

El cuadro que se presenta a continuación, muestra la variación en las estimaciones relacionadas con riesgos de crédito, al 30 de junio de 2013 y 2012.

Saldo al final de diciembre 2011	¢125,651,473
+ Aumento contra el gasto del año	27,656,538
- Reversión contra ingresos	-41,364,209
Saldo al final de junio 2012	¢111,943,802
 Saldo al final de diciembre 2012	 ¢274,416,964
+ Aumento contra el gasto del año	15,414,621
- Reversión contra ingresos	-30,962,928
+/- Ajustes varios	-795,787
Saldo al final de junio 2013	¢258,072,870

3.2.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se mantiene intereses acumulados por cobrar en cuentas de orden “Productos en Suspense” por ¢295,121,942 y ¢293,370,523 al 30 de junio de 2013 y 2012 respectivamente. La composición de este monto se detalla en la Nota 3.6.27

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

3.2.4.1 Concentración de la cuenta por tipo de garantía

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Cesión Hipotecaria	¢49,010,195,329	¢42,281,375,735
Pagarés	22,356,439,719	19,139,864,821
Total	¢71,366,635,047	¢61,421,240,556

3.2.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

3.2.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Al día	¢71,366,635,047	¢61,421,240,556
Total	¢71,366,635,047	¢61,421,240,556

3.2.4.4 Concentración en deudores individuales

Saldos al 30 de junio 2013

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>	<u>N. Clientes</u>
De 1 hasta ¢2,156,249,369	¢3,905,879,960	3
De 2,156,249,370 hasta 4,312,498,737	2,850,997,436	1
De 4,312,498,738 hasta 6,468,748,106	0	0
De 6,468,748,107 hasta 8,624,997,475	6,848,516,009	2
De 8,624,997,476 hasta 10,781,246,844	46,698,519,447	7
De 10,781,246,845 hasta 12,937,496,213	11,062,722,195	2
Total	¢71,366,635,047	15

Saldos al 30 de junio 2012

De 1 hasta ¢2,156,249,369	¢4,252,226,727	4
De 2,156,249,370 hasta 4,312,498,737	3,279,486,550	1
De 4,312,498,738 hasta 6,468,748,106	0	0
De 6,468,748,107 hasta 8,624,997,475	24,603,715,419	5
De 8,624,997,476 hasta 10,781,246,844	29,285,811,860	4
De 10,781,246,845 hasta 12,937,496,213	0	0
Total	¢61,421,240,556	14

3.2.4.5 Préstamos sin acumulación de Intereses

No existen préstamos sin acumulación de Intereses.

3.2.4.6 Préstamos en proceso de Cobro Judicial

El Banco no tiene préstamos en proceso de Cobro Judicial.

3.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los saldos de los activos del Banco al 30 de junio de 2013 y 2012, sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Encaje Mínimo Legal (BCCR)	¢77,068,999	¢82,118,615
Depósitos en Garantía	444,392	493,442
Total	¢77,513,391	¢82,612,057

3.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos y las obligaciones con entidades financieras, son valorados al tipo de cambio establecido por el Banco Central de Costa Rica, para efectos de revelación de Estados Financieros del Banco, mientras que las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica y el financiamiento en organismos internacionales, se valoran al tipo de cambio histórico. Al 30 de junio de 2013 y 2012, la posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares americanos):

	T.C.	<u>junio-2013</u>	T.C.	<u>junio-2012</u>
Activos Monetarios:				
Depósitos en Encaje Mínimo Legal	493.03	\$153,125	492.57	\$153,125
Depósitos en Cuenta Corriente	493.03	12,967	492.57	78,111
Inversiones en valores disponibles para la venta	493.03	2,000,000	492.57	0
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros	493.03	6,667	492.57	0
Total Activos Monetarios		<u>\$2,172,759</u>		<u>\$231,236</u>
Pasivos Monetarios:				
Obligaciones financieras en BCCR	8.54	\$1,172,727	8.54	\$1,759,091
Cargos por pagar por Obligaciones BCCR	8.60	13,193	8.60	19,790
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (Captación)	493.03	2,000,000	492.57	0
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (BMS)	493.03	800,000	492.57	1,000,000
Cargos por pagar por Otras Obligaciones BMS	493.03	1,000	492.57	1,250
Cargos por pagar por Otras Obligaciones CDP-Macrotítulos	493.03	7,817		0
Total Pasivos Monetarios		<u>\$3,994,738</u>		<u>\$2,780,131</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera		<u>-\$1,821,979</u>		<u>-\$2,548,894</u>

3.5 Obligaciones con el Público

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

	<u>Segregación</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del Público a junio 2013		¢2,349,890,169	1
Depósitos del Público a junio 2012		¢3,896,189,111	351

3.6 Composición de los rubros de los Estados Financieros

3.6.1 Disponibilidades

El detalle de disponibilidades en el Banco, al 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Moneda nacional:		
Caja	¢2,750,000	¢2,750,000
Banco Central de Costa Rica (a)	1,573,780	6,693,833
Otros Bancos del país	108,296,666	38,970,145
Moneda extranjera:		
Banco Central de Costa Rica (a)	75,495,219	75,424,781
Otros Bancos del país	6,393,179	38,475,332
Total	¢194,508,844	¢162,314,092

Nota:

(a) Al 30 de junio de 2013 y 2012, existen fondos depositados en el Banco Central de Costa Rica, para cubrir el Encaje Mínimo Legal. Según la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Banco está sujeto a constituir el encaje mínimo legal, calculado sobre el monto total de las captaciones. Al 30 de junio de 2013 y 2012 el porcentaje requerido de encaje es del 15%, para las captaciones en colones y en dólares y calculado según la metodología establecida por el Banco Central de Costa Rica.

3.6.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

La composición de las inversiones en Instrumentos Financieros del Banco al 30 de junio de 2013 y 2012, en colones y en dólares, se detalla en el cuadro siguiente:

A-) Inversiones Sector Público al 30 de junio de 2013

A-1) Colones:					
	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	7.68%	Jul y Ago 2013	1,465,462,850
				Jul. - Ago. - Set. y Nov.	
	BNCR	CDP - E	4.92%	2013	1,951,228,000
				Ago Y Set. 2013 / Ene. -	
	BPDC	CDP - E	6.46%	Feb. - Mar. 2014	3,653,976,959
	BAC SJ	CDP - E	6.55%	Ene. 2014	540,000,000
A-2) Dólares:					
	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
Disponibles para la venta	BANSOL	CDP - E	5%	Dic. 2013	986,060,000
Total al 30 de junio 2013					€8,596,727,809

B-) Inversiones Sector Público al 30 de junio de 2012

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
B-1) Colones:					
Disponibles para la venta	BCR	CDP - E	8.42% y	Oct. 2012 / Ene.- Mar. Y	7,525,037,583
	BNCR	CDP - E	6.00%	Jul. y Ago. 2012	550,706,460
Total al 30 de junio de 2012					¢8,075,744,043

3.6.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio de 2013 y 2012 se compone de la siguiente forma:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Créditos vigentes	¢71,366,635,047	¢61,421,240,556
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos (Principal)	-255,228,078	-109,855,068
Total	¢71,111,406,970	¢61,311,385,488

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

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Productos por cobrar	¢524,672,680	¢619,100,795
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos	-2,844,793	-2,088,733
Total	¢521,827,887	¢617,012,061

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, al 30 de junio de 2013 y 2012:

Cartera de Crédito al 30 de junio de 2013:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢68,515,637,612	¢497,463,373	¢69,013,100,985
B	2,850,997,436	27,209,307	2,878,206,742
Total	¢71,366,635,047	¢524,672,680	¢71,891,307,727

Cartera de Crédito al 30 de junio de 2012:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢61,421,240,556	¢619,100,795	¢62,040,341,351
Total	¢61,421,240,556	¢619,100,795	¢62,040,341,351

3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el detalle de esta cuenta se compone de la siguiente forma:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Cuentas por cobrar por partes relacionadas (a)	¢308,865	¢0
Otros gastos por recuperar (b)	1,489,587,701	1,985,120,032
Otras cuentas por cobrar (c)	293,835,405	393,252,133
Estimación de cuentas y comisiones por cobrar (d)	-1,531,659,194	-1,578,054,065
Total	¢252,072,778	¢800,318,100

Notas:

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

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

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Coovivienda R.L.(a.1)	¢0	¢495,532,331
Vivierendacoop R.L.	1,227,082,452	1,227,082,452
Mutual Guanacaste	262,505,249	262,505,249
Total	¢1,489,587,701	¢1,985,120,032

(a.1) En el periodo 2013 la disminución con respecto al periodo anterior se debe a la cancelación total de la cuenta por cobrar correspondiente a Coovivienda por parte del Ministerio de Hacienda.

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

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Comisión Fosuvi (c.1)	¢256,894,189	¢321,108,663
Fid. Mercoop-Cathay	12,916,219	12,916,219
Diversos (c.2)	24,024,995	59,227,251
Total	¢293,835,405	¢393,252,134

Nota:

(c.1) La comisión corresponde a los recursos que mensualmente el FOSUVI traslada al BANHVI, producto de la formalización de bonos en las Entidades y como contribución al gasto efectivo del Banco. A partir de Noviembre 2011 la comisión sobre formalización de bonos pasó de un 2% a un 4%.

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

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

Saldo al final de diciembre 2011	¢1,600,743,210
+ Aumento contra el gasto del año	3,197,645
- Reversión contra ingresos	<u>-25,886,790</u>
Saldo al final de junio 2012	¢1,578,054,065
Saldo al final de diciembre 2012	¢1,567,729,478
+ Aumento contra el gasto del año	59,533
- Reversión contra ingresos	-36,925,604
+/- Ajustes varios	<u>795,787</u>
Saldo al final de junio 2013	¢1,531,659,194

3.6.5 Bienes Realizables

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cuenta de bienes realizables presenta la siguiente composición:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢542,131,236	¢545,774,757
Estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	<u>-542,131,236</u>	<u>-545,774,757</u>
Total	¢0	¢0

El movimiento de los Bienes adquiridos en recuperación de créditos durante el periodo terminado a junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Saldo al inicio del periodo	¢545,774,757	¢546,209,977
- Activos Vendidos	-4,348,980	-435,220
+/- Ajustes	<u>705,460</u>	<u>0</u>
Saldo al final del periodo	¢542,131,236	¢545,774,757

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

Saldo al final de diciembre 2011	¢546,209,977
- Activos vendidos	<u>-435,220</u>
Saldo al final de junio 2012	¢545,774,757
Saldo al final de diciembre 2012	¢545,774,757
- Activos vendidos	-4,348,980
+/- Ajustes	<u>705,460</u>
Saldo al final de junio 2013	¢542,131,236

3.6.6. Participaciones en el capital de otras empresas

Los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizadas, registrados en la cuenta de participaciones en el capital de otras empresas al 30 de junio de 2013 y 2012 son las siguientes:

Fiduciario	Fideicomiso número	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Mutual Cartago	010-99	¢91,869,090	¢85,994,000
Mutual Cartago	038-99	5,877,915	6,192,803
Mutual Cartago	010-2002	12,224,562	2,573,694
Mutual Cartago	007-2002	240,419,634	191,873,750
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	1113-CEV	27,078,447	26,338,193
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	001-2010	554,789,926	1,764,723,606
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		3,855,601	4,943,928
Mutual Cartago -Viviendacoop-BANHVI		31,205,651	36,696,240
Banco Cathay (Mercoop-Cathay)		447,926,356	447,926,356
Total		<u>1,415,247,183</u>	<u>2,567,262,571</u>
Menos:			
Deterioro de las Participaciones		-447,926,356	-447,926,356
Total Particip. Capital de Otras Empresas		<u>¢967,320,827</u>	<u>¢2,119,336,215</u>

Corresponden a Fideicomisos constituidos con los activos, principalmente Cartera de Crédito, recibidos en Dación en Pago de Entidades deudoras de este Banco (Coovivienda, R. L., Viviendacoop, R. L. y Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo) y que durante el periodo 1997-2000, fueron sujetas de intervención y liquidación, por lo que los activos se trasladaron a diferentes Entidades Autorizadas para gestionar su recuperación definitiva. La estimación por Deterioro de las Participaciones corresponde al 100% de la Participación del Banco en el Fideicomiso Mercoop – Cathay. Durante el periodo 2010, se realizó el traslado de los Fideicomisos 007-2002 y 010-2002 de Banca Promérica hacia Mutual Cartago, así como la unificación de los Fideicomisos Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda 004-99, 008-2002 y 009-2002 en el Fideicomiso Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda 001-2010.

3.6.7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los activos del Banco Inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan de la siguiente forma:

	<u>Vida útil estimada</u>	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Terrenos		¢12,629,240	¢12,629,240
Revaluación de Terrenos		211,418,330	211,418,330
Edificios	50 años	306,499,259	306,499,259
Revaluación de Edificios	50 años	1,251,446,388	1,258,015,457
Equipo y Mobiliario	10 años	196,546,901	126,309,267
Equipo de Cómputo	5 años	378,419,639	315,592,742
Vehículos	10 años	192,845,501	112,255,576
Sub-total		<u>¢2,549,805,257</u>	<u>¢2,342,719,871</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		-1,018,768,178	-950,860,959
Total		<u>¢1,531,037,079</u>	<u>¢1,391,858,912</u>

El movimiento de la depreciación acumulada de bienes de uso durante el periodo de junio 2013 y 2012 se presenta a continuación:

Saldo al final de diciembre 2011	¢908,417,725
+ Aumento contra el gasto	42,443,234
Saldo al final de junio 2012	¢950,860,959
Saldo al final de diciembre 2012	¢965,108,877
+ Aumento contra el gasto	53,659,302
Saldo al final de junio 2013	¢1,018,768,178

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

3.6.8. Otros Activos

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Gastos pagados por anticipado	¢8,400,062	¢7,670,796
Bienes Diversos	16,092,142	12,473,471
Activos Intangibles (a)	142,831,580	120,030,035
Otros Activos Restringidos (b)	444,392	493,442
Total	¢167,768,175	¢140,667,745

Notas:

(a) La partida de otros Activos Intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco tiene contabilizado un total de ¢547,378,511 y ¢499,829,901 en el valor del origen del software respectivamente, además para el periodo 2013 y 2012 ¢135,676,667 y ¢84,762,340 respectivamente en Costo de desarrollo de software por la entidad, y una amortización acumulada al 30 de junio 2013 y 2012 por ¢540,223,599 y ¢464,562,205 respectivamente

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

3.6.9. Obligaciones con el Público.

Las obligaciones con el público al 30 de junio de 2013 y 2012 son las siguientes:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Certificados de Depósito a Plazo	¢2,349,890,169	¢2,159,111,111
Certificados de Depósito a Plazo Coovivienda	0	1,737,078,000
Cargos por pagar s/obligaciones con el público	100,457,805	106,895,089
Total	¢2,450,347,974	¢4,003,084,200

Los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.00% al 10.15% en junio 2013 y del 7.25% al 9.25% en junio de 2012. Son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo. Con respecto a las Obligaciones de Coovivienda, la tasa de interés se aplica de igual forma para todos los periodos, dicha tasa corresponde a la Tasa Básica Pasiva menos impuestos (8%), más el margen que ronda el rango de 3.00% y el 4.00%.

3.6.10 Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 30 de junio de 2013 y 2012 las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica se distribuyen de la siguiente forma:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Financiamiento Recursos Internos		
Bonos B Principal	¢10,015,092	¢15,022,638
Financiamiento Recursos Externos		
AID 515-HG I-Desembolso	6,052,787	18,158,361
AID 515-HG II-Desembolso	70,530,652	105,795,978
Cargos por pagar s/ obligaciones con el BCCR	3,299,700	5,499,422
Saldo al final	¢89,898,231	¢144,476,399

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

3.6.11 Obligaciones con Entidades Financieras y No Financieras

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cuenta de otras obligaciones financieras se detalla a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo	¢394,424,000	¢492,570,000
Obligaciones con Entidades Financieras	18,654,810,000	15,219,023,000
Cargos por pagar con Entidades	396,827,284	310,008,168
Total	¢19,446,061,284	¢16,021,601,168

Dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 6.00% al 10.15% en junio 2013 y del 7.25% al 9.25% a junio 2012 y son emitidos con vencimientos que oscilan entre los seis meses y los 5 años plazo. Los Certificados de Depósito Macrotítulos para el periodo a junio 2013 las tasas de interés eran del 6.80%, en el caso de los Certificados de Depósito Ajustables Macrotítulos, para el periodo a junio 2013 la tasa de interés es 8.95% y para el periodo a junio 2012 era de 11.25%. Para el periodo a junio 2013, existe un Certificado a Plazo en moneda extranjera (dólares) con una tasa del 3.913% a un año plazo.

3.6.12 Cuentas por Pagar y Provisiones

Al detalle de otras cuentas por pagar y provisiones al 30 de junio de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Acreedores por adquisicion de bienes y servicios (a)	€1,101,304	€519,269
Aportaciones patronales por pagar (b)	66,778,153	59,323,322
Retenciones por orden judicial	194,687	289,102
Impuestos retenidos por pagar (c)	12,983,886	11,388,686
Aportaciones laborales retenidas por pagar (d)	20,932,803	18,064,074
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias (e)	10,479,656	13,447,211
Vacaciones acumuladas por pagar (f)	112,640,113	113,860,119
Aginaldo acumulado por pagar (g)	116,860,630	105,647,839
Otras cuentas y comisiones por pagar (h)	398,856,579	403,012,450
Provisiones para obligaciones patronales (i)	158,951,404	30,161,463
Otras provisiones (j)	25,420,746	18,895,163
Provisiones por litigios (k)	0	60,000,000
Total	€925,199,960	€834,608,698

Notas:

(a) Ésta partida se carga automáticamente desde la unidad de Proveeduría del Banco cuando genera una cuenta por pagar a un Proveedor por el suministro de algún producto o servicio.

(b) Corresponde al gasto por cargas patronales, calculado sobre los salarios pagados a los empleados en junio del 2013 y 2012.

(c) Corresponde a retención del 2% de renta, según decreto D-1882, más el Impuesto sobre la Renta aplicado a los salarios de los empleados del Banco y a las dietas pagadas a los Miembros de Junta Directiva en junio del 2013 y 2012. Adicionalmente también contempla la retención del 8% del impuesto sobre la renta por las captaciones en moneda extranjera.

(d) Corresponde a deducciones aplicadas en planillas de junio del 2013 y 2012, a empleados del Banco, por conceptos de préstamos, fondos de pensiones, aportaciones a la CCSS y otros.

(e) Corresponde a la Obligación que se genera por el aporte del 3% de comisión sobre las utilidades del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, Ley 8488 Art. 46. A la fecha además, se mantiene pendiente de cobro sumas pagadas demás por parte del BANHVI a la CNE por el año 2006.

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

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

(h) Corresponde a obligaciones diversas, en que incurre el Banco. Esta cuenta está compuesta principalmente por la suma de €197,950,801 a pagar al FOSUVI, producto de la dación en pago de Activos de Vivendacoop por adelanto de proyectos, activos que fueron trasladados en Fideicomiso a MUCAP y que se encuentra pendiente de cancelación, así como la Provisión para el pago del Salario Escolar a los empleados del Banco, conforme los términos de Ley. Además de la Cuenta por Pagar al Banco Central de Costa Rica (BCCR), por Impuesto sobre la Renta sobre inversiones por €94,345,002 realizadas entre el año

2002 y 2007 que no fue considerado originalmente por el BCCR y que actualmente se encuentra en proceso de discusión si realmente corresponde realizar dicho pago o no.

(i) Corresponde a las sumas no trasladadas a la Asociación Solidarista, como ajuste del monto de cesantía ante un posible cese de nombramiento de los funcionarios del Banco. El último traslado efectivo fue realizado por el Banco, en Mayo de 2012, a la Asociación de los montos correspondientes a los periodos 2010 y 2011.

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

(k) Corresponde a la reserva para un eventual pago efectivo de un litigio en el que el Banco se vea en la obligación de cancelar, según sentencia. Para el periodo 2013 se realiza la disminución total de esta partida dado un análisis realizado de la normativa cuyo resultado fue que esta provisión no debería existir, en el momento en que se dé un eventual pago efectivo por un litigio en contra del BANHVI, se registrará el gasto como corresponde y en el mes que corresponde.

3.6.13 Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Ingresos diferidos	¢218,591,667	¢32,866,667
Estimación por deterioro de créditos contingentes	13,000,000	8,750,000
Operaciones pendientes de imputación	43,642,037	5,691,608
Total	¢275,233,704	¢47,308,275

3.6.14 Capital Social

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el patrimonio del Banco está formado por el traspaso del patrimonio de la Caja Central de Ahorro y Préstamo del Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un aporte inicial del Estado, de mil millones de colones, por los recursos del Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI) y por las asignaciones de capital posteriores que el Estado, los organismos internacionales, las instituciones Internacionales u otras personas físicas o jurídicas les entreguen en cualquier forma, además de la capitalización de utilidades acumuladas. A continuación se presenta los rubros que componen esta partida:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Capital pagado	¢34,199,845,674	¢34,199,845,674
Capital donado	8,925,141,702	8,925,141,702
Total	¢43,124,987,376	¢43,124,987,376

3.6.15 Aportes patrimoniales no capitalizados

Este rubro corresponde a ingresos de recursos provenientes del Ministerio de Hacienda por ¢1,000,000,000 para financiamiento de soluciones de vivienda a familias afectadas por emergencias y desastres, los cuales fueron desembolsados durante el año 2011 a la Entidad Autorizada correspondiente para su canalización a soluciones individuales.

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	¢1,000,000,000	¢1,000,000,000
Total	¢1,000,000,000	¢1,000,000,000

3.6.16 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

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

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	¢12,757,464,379	¢5,786,532,409
Total	¢12,757,464,379	¢5,786,532,409

Nota:

En el año 2012, se realizó el traslado del Fondo de Garantías al Banco, por 2,097 millones de colones, correspondiente a los aportes más los rendimientos, generados por los aportes efectivos realizados por el FONAVI al Fondo de Garantías, desde el año 1998, dado que dichos aportes no correspondían y se realizaron debido a una interpretación errónea del artículo 116 de la Ley 7052, afectando las partidas de Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar por ¢1,987,708,357.

3.6.17 Resultados del Periodo

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Resultados del periodo	¢2,218,598,794	¢2,552,641,568
Total	¢2,218,598,794	¢2,552,641,568

3.6.18 Gastos financieros por Obligaciones con el Público

El detalle de gastos financieros por el periodo terminado al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

Fiduciario	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Certificados Depósito a Plazo	¢110,899,266	¢85,728,000
Certificados Depósito a Plazo Macrotítulo	11,185,731	111,914,854
Total	¢122,084,997	¢197,642,854

3.6.19 Gastos Administrativos

El detalle de los gastos de administración por el periodo terminado al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Gastos de Personal (a)	¢1,536,003,160	¢1,393,021,897
Gastos de Servicios Externos	54,342,481	55,677,363
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	33,691,850	23,984,037
Gastos de Infraestructura	122,677,740	91,250,919
Gastos Generales	99,942,400	52,630,267
Total	¢1,846,657,631	¢1,616,564,482

Nota:

(a) El rubro de gastos de personal al 30 de junio de 2013 y 2012, se compone de las siguientes partidas:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢1,012,602,496	¢910,924,438
Remuneraciones a directores y fiscales	43,859,760	42,123,750
Tiempo extraordinario	998,287	439,929
Décimo tercer sueldo	91,384,570	81,777,414
Cargas sociales patronales	254,085,398	227,446,535
Refrigerio	2,894,297	3,235,430
Vestimenta	110,426	493,564
Capacitación	8,050,628	14,586,866
Seguros para el personal	2,005,125	2,243,965
Salario escolar	83,013,910	74,286,752
Fondo de capitalización laboral	32,898,413	29,449,272
Otros gastos de personal	4,099,849	6,013,982
Total	¢1,536,003,160	¢1,393,021,897

3.6.20 Participación sobre la utilidad

Con base en el artículo 46 de la Ley N.8488 denominada Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, el Banco Hipotecario de la Vivienda debe aprovisionar un 3% sobre las Ganancias, para ser pagadas durante los tres primeros meses siguientes al periodo de acumulación.

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Impuesto y participaciones sobre la Utilidad	¢10,479,656	¢13,447,360
Total	¢10,479,656	¢13,447,360

3.6.21 Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos financieros

La composición de los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros registrados durante el periodo a junio de 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢315,019,957	¢261,927,026
Total	¢315,019,957	¢261,927,026

3.6.22 Ingresos por Cartera de Créditos

La composición de los ingresos de cartera de crédito registrados durante el periodo a junio de 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Ingresos por créditos vigentes	¢3,480,118,974	¢3,518,083,385
Total	¢3,480,118,974	¢3,518,083,385

3.6.23 Ingresos por Bienes Realizables

La composición de los ingresos de Bienes Realizables registrados durante el periodo a junio del 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Ingreso por Bienes Realizables	¢9,297,000	¢5,519,589
Total	¢9,297,000	¢5,519,589

3.6.24 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas

El detalle de los ingresos por participaciones en el capital de otras empresas por el periodo terminado al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

Fiduciario	Número de Fideicomiso	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Mutual Cartago	010-99	¢2,178,827	¢2,827,863
Mutual Cartago	038-99	66,327	26,208
Mutual Cartago	007-2002	27,938,081	118,947,649
Mutual Cartago	010-2002	12,553,053	3,736,353
Grupo Mutual	1113-CEV	485,908	760,915
Grupo Mutual	001-2010	26,488,219	194,396,443
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		80,478	87,461
Mutual Cartago Vivierendacoop-BANHVI		31,232	176,044
Total		¢69,822,125	¢320,958,936

3.6.25 Otros ingresos operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos al 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Otros Ingresos por cuentas por cobrar	¢0	¢26,118,966
Comisión por colocación de FOSUVI (a)	1,337,677,177	1,221,055,594
Ingresos diversos fideicomisos	1,025,991	564,098
Otros Ingresos (b)	10,622,286	16,945,784
Total	¢1,349,325,453	¢1,264,684,442

Notas:

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

(b) La disminución en esta partida para el periodo 2013, obedece hasta el periodo 2012 se registraba en la cuenta de Otros ingresos, los recursos por intereses pagados por el Ministerio de Hacienda, calculados sobre la cuenta por cobrar, originada en la liquidación de operaciones de Coovivienda R.L. la cual para el periodo 2013 ya fue cancelada.

3.6.26 Cuentas Contingentes

Se refiere a los derechos eventuales que tiene la entidad frente a los beneficiarios de los montos no desembolsados sobre líneas de crédito o créditos constituidos, en el tanto existan para el deudor seguridad y certeza jurídica de que, ante el cumplimiento de requisitos contractualmente establecidos, la entidad esté comprometida a desembolsarle dichos montos. El detalle al 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Coopealianza R.L.	¢1,000,000,000	¢0
Coopeande N°1	1,600,000,000	1,600,000,000
Coopeacosta R.L.	0	150,000,000
Total	<u>¢2,600,000,000</u>	<u>¢1,750,000,000</u>

3.6.27 Cuentas de Orden

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la composición de las cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad (a)	¢30,436,076,545	¢27,921,709,035
Cuentas Castigadas (b)	220,983,791	222,149,171
Productos por cobrar en Suspenso (c)	295,121,942	293,370,523
Garantías otorgadas por BANHVI (Ley N° 7052) (d)	595,237,610,000	527,844,870,000
Otras Cuentas de Registro (e)	229,875,582,544	177,213,736,854
Total	<u>¢856,065,374,822</u>	<u>¢733,495,835,583</u>

Notas:

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, esta partida se compone de los siguientes rubros:

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Créditos castigados	¢192,398,915	¢192,398,915
Otras cuentas por cobrar castigadas	16,413,434	16,413,434
Inversiones castigadas	11,342,204	11,342,204
Productos por cobrar castigados	829,238	1,994,618
Total	<u>¢220,983,791</u>	<u>¢222,149,171</u>

(c) Corresponde principalmente a operaciones de tarjetas de crédito recibidas en dación de pago por parte de Coovivienda R.L hacia el Banco, actualmente se encuentran en cobro judicial para el periodo a junio 2013 el monto es de ¢287,748,297 Además de una operación de ¢7,373,645 que supera los 180 días de atraso, misma que correspondía al antiguo Banco Elca y que el BANHVI asumió en su momento como dación de pago.

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

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

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Garantías en contratos de Descuento de Hipotecas (e.1)	¢59,463,264,922	¢50,919,943,477
Seguros contratados	14,497,321	13,183,066
Activos Recursos Fondo de Garantías (e.2)	13,509,718,207	13,085,593,462
Activos de recursos Fosuvi (e.3)	148,561,370,957	105,657,929,023
Valores en custodia (e.4)	3,500,168,455	2,995,774,940
Amortizaciones pendientes	529,728,159	444,459,875
Fideicomisos	4,479,302	4,479,302
Sentencia de Coovivienda	1,345,678,343	1,345,678,343
Acreencias Banco Federado	226,339,065	226,339,065
Macroproceso Fosuvi (e.5)	1,454,082,314	1,287,882,065
Otras cuentas de orden	1,266,255,499	1,232,474,235
Total	¢229,875,582,544	¢177,213,736,854

Notas:

(e.1) Para el periodo 2013, esta partida está conformada por los contratos de Descuento de Hipotecas por ¢59,266,736,657 y el convenio de cesión AID k-40 y AID-HG-007 I Desembolso por ¢103,000,000 y ¢93,528,265 respectivamente.

(e.2) Al 30 de junio de 2013 y 2012 los Estados Financieros del Fondo de Garantías, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco. Al 30 de junio de 2013 existe una diferencia entre el registro de cuentas de orden y los Estados Financieros del Fondo de Garantías por un error de registro en el ajuste mensual del mes de junio 2013.

Estado de Situación

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Activo		
Disponibilidades	¢41,236	¢20,555
Inversiones en instrumentos financieros	13,509,180,070	13,063,858,071
Cuentas y comisiones por cobrar	477,414	21,714,836
Total Activo	¢13,509,698,720	¢13,085,593,462
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	10,204,194,169	10,852,491,281
Total Pasivo	10,204,194,169	10,852,491,281
Patrimonio		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,655,367,778	1,713,099,080
Diferencia entre cuentas de resultados	650,136,773	520,003,102
Total Patrimonio	3,305,504,551	2,233,102,182
Total Pasivo y Patrimonio	¢13,509,698,720	¢13,085,593,462
Cuentas de Orden	¢1,324,152,247,000	¢1,171,615,671,000

Estado de Resultados

Ingresos financieros	¢650,159,095	¢520,013,198
Resultado Financiero Bruto	650,159,095	520,013,198
Gasto por estimación de deterioro de activos	-9,743	0
Resultado Financiero Neto	650,149,352	520,013,198
Gastos operativos diversos	-12,579	-10,096
Resultado Operativo Bruto	650,136,773	520,003,102
Resultado Neto del Periodo	¢650,136,773	¢520,003,102

Nota:

En el año 2012, se realizó el traslado del Fondo de Garantías al Banco, por 2,097 millones de colones, correspondiente a los aportes más los rendimientos, generados por los aportes efectivos realizados por el FONAVI al Fondo de Garantías, desde el año 1998, dado que dichos aportes no correspondían y se realizaron debido a una interpretación errónea del artículo 116 de la Ley 7052 por lo que se procede en este periodo a corregir afectando las partidas de Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar, Utilidades o excedentes del periodo respectivamente.

(e.3) Al 30 de junio de 2013 y 2012 los Estados Financieros del Fondo de Subsidio para la Vivienda, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco.

Estado de Situación

	<u>junio-2013</u>	<u>junio-2012</u>
Activo		
Disponibilidades	¢29,078,374	¢113,803,208
Inversiones en instrumentos financieros	39,964,868,898	21,046,150,463
Cartera de crédito	27,885,200,528	20,791,940,869
Créditos Vigentes	27,986,593,192	18,933,112,548
Créditos Vencidos	23,440,129,735	34,852,621,602
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	-23,541,522,399	-32,993,793,280
Otros Activos	80,682,223,156	63,706,034,483
Total Activo	¢148,561,370,957	¢105,657,929,023
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	11,401,561,793	10,351,168,259
Remanente de BFV e Intereses	8,257,083,217	7,838,185,483
BFV Pendiente de Pago	1,290,031,727	1,346,598,430
Otros Acreedores Varios	1,854,446,849	1,166,384,346
Otros Pasivos	2,603,310	25,181,409
Total Pasivo	11,404,165,103	10,376,349,668,70
Patrimonio		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	117,271,131,410	77,857,384,006
Resultado del periodo		
Diferencia entre cuentas de resultados	19,886,074,444	17,424,195,348
Total Patrimonio	137,157,205,854	95,281,579,354
Total Pasivo y Patrimonio	¢148,561,370,957	¢105,657,929,023
Cuentas de Orden	¢664,416,511,491	¢592,569,628,595

Estado de Resultados

Ingresos financieros	¢895,821,423	¢397,445,017
Gastos Financieros	-50,418,649	0
Resultado Financiero Bruto	845,402,774	397,445,017
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	7,513,050,790	5,665
Gasto por estimación de deterioro de activos	-6,037,819,769	-9,543,857,118
Resultado Financiero Neto	2,320,633,796	-9,146,406,435
Ingresos operativos diversos	233,428,722	4,193,728,841
Gastos operativos diversos	-1,996,305,934	-1,737,643,351
Ingresos por recursos de Bono Familiar de Vivienda	51,167,042,443	49,458,887,723
Rendimiento Administración temporal de recursos	205,332,374	185,119,008
Transferencia de capital por Bono Familiar de Vivienda	-32,044,056,957	-25,529,490,438
Resultado Operativo Bruto	19,886,074,444	17,424,195,348
Resultado Neto del Periodo	¢19,886,074,444	¢17,424,195,348

(e.4) Corresponde básicamente a los cupones de Principal e intereses de Coovivienda que fueron recibidos por el Banco como comprobantes de respaldo del pago de Asistencia Financiera, además de la remisión tanto de entrada como de salida de Movimientos Valores realizados a la Tesorería del Banco por los Títulos de Coocique R.L y Coovivienda.

(e.5) Para el periodo 2013 corresponde al registro de forma separada del Costo Mensual del Macroproceso FOSUVI, a partir del movimiento mensual de Gastos Operativos, Gastos de Administración, Activo Fijo y Software y Licencias de la Cuenta General, aplicando un por ciento el cual para el periodo a junio 2013 corresponde al 72,65% de Costo del Macroproceso FOSUVI según última estimación de costo vigente y montos presupuestarios actualizados. Lo anterior en cumplimiento de la disposición 4 a) de la Contraloría General de la República, según oficio N°00716 (DFOE-EC-0052) del 26 de enero y según los "Procedimientos para identificar y registrar de manera separada los costos reales asociados con la administración del FOSUVI en la canalización de recursos del Bono Familiar de Vivienda" aprobado por la Junta Directiva mediante acuerdo N°2, sesión 22-2013 del 29 de marzo de 2012.

3.7 Otras concentraciones de activos y pasivos

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

3.8 Riesgo de Liquidez, de Tasa y Cambiario

1. CALCE DE PLAZOS

1. CALCE DE PLAZOS

Al cierre de junio 2013 la situación de liquidez de esta entidad se mantenía en niveles de normalidad. Los indicadores alcanzaron valores de 1.40 veces a un mes y 2.18 veces a tres meses, ubicándose en ambos casos por encima de los límites de normalidad definidos, según normativa SUGEF (1.00 vez a un mes y en 0.85 veces a tres meses) y políticas internas de riesgos (1.10 vez a un mes y 0.95 veces a tres meses).

Ahora bien, considerando proyecciones financieras para los próximos meses (julio 2013 a enero 2014), la liquidez al término de esos periodos se ubicaría en niveles de normalidad, según lo establece la normativa y las políticas internas correspondientes, tal como se muestra en el cuadro No. 1.

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

Periodo		Indicador	
2013	Julio	1 mes	16.58
		3 meses	14.39
	Agosto	1 mes	184.24
		3 meses	21.17
	Setiembre	1 mes	15.88
		3 meses	14.41
	Octubre	1 mes	69.44
		3 meses	1.69
	Noviembre	1 mes	29.78
		3 meses	1.38
	Diciembre	1 mes	1.22
		3 meses	1.50
2014	Enero	1 mes	6.59
		3 meses	3.25

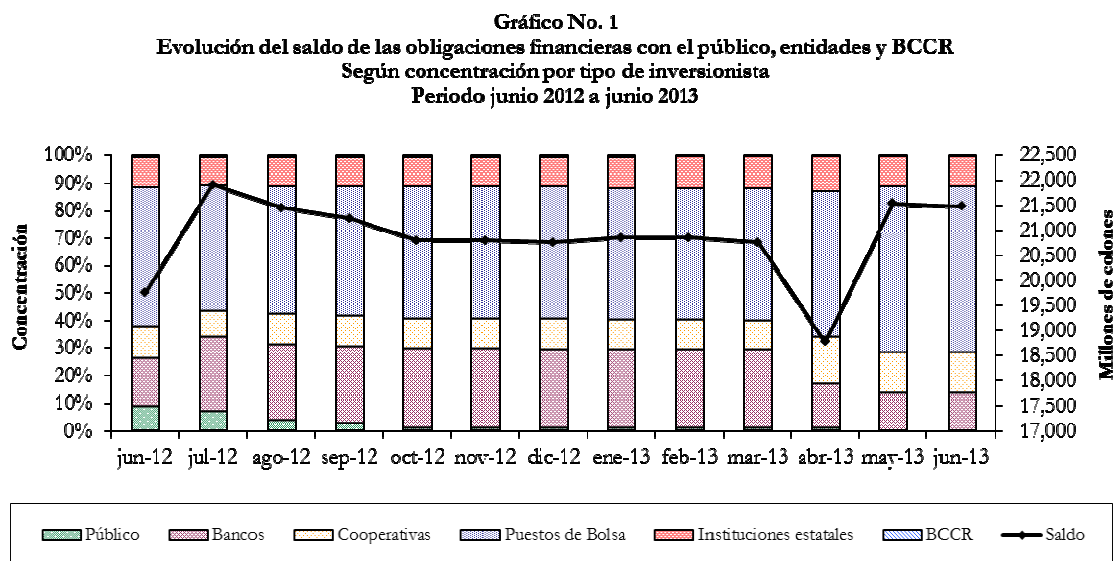
/1 Según proyecciones financieras elaboradas por la fuente FONAVI y reportadas al 21 de junio de 2013.

2. ACTIVOS Y PASIVOS

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

Por otra parte, con respecto a la cartera de pasivos financieros con costo del BANHVI, se reportaba en este rubro un crecimiento del 8.81% respecto al mismo mes del año anterior. Su composición muestra una mayor concentración en puestos de bolsa (60.44%), cuya distribución a la fecha de corte de este informe se presenta de la siguiente forma: INS Valores Puesto de Bolsa (23.27%), BCR Valores (23.27%) y Mutual Valores Puesto de Bolsa (13.90%). Otras concentraciones se dan en instituciones estatales no bancarias (10.94%), cooperativas (14.75%) y en bancos (13.47%).

En los últimos 12 meses, contados a partir del saldo final de junio 2012, esta cartera pasó de €19,746.76 millones a un saldo de €21,485.72 millones, según se observa en el gráfico siguiente:

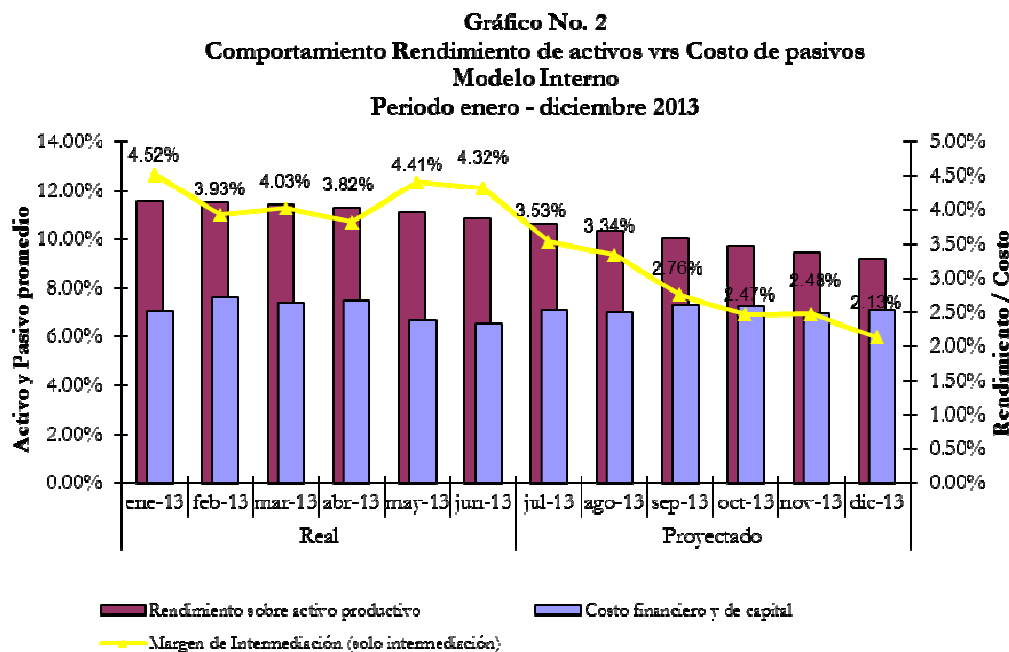


3. MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

De acuerdo a la metodología interna de cálculo el indicador de margen de intermediación financiera acumulado al 30 de junio 2013 se determinó en 4.32%, valor que se ubica por encima del límite definido en la política interna establecida para tales efectos (3%); sin embargo, las expectativas de comportamiento permiten estimar un decrecimiento en este indicador, debido principalmente a:

- Una tendencia decreciente en el rendimiento sobre los activos productivos ocasionado fundamentalmente por el efecto de los ajustes en las tasas de interés asociadas a las inversiones, debido a de los bajos niveles de las tasas de interés de mercado de los meses anteriores, sumado a una consideración de que dichos niveles podrían mantenerse o incluso disminuir levemente en los próximos periodos.
- El alto costo que representan las obligaciones de deuda del Banco (Macro CDPA), cuya tasa es ajustable trimestralmente y que se compone de la Tasa Básica más un premio de 2 puntos porcentuales.
- Tasas de interés reales decrecientes que representan un mayor impacto en la cartera activa, respecto a una menor incidencia de esta variación en la tasa de interés de los pasivos, fundamentalmente por la composición de tasas fijas en muchas de estas operaciones.

d. El incremento que se supone en la inflación, variable que se considera para estimar el costo de oportunidad por el uso de los recursos propios.



Con base en las evaluaciones efectuadas sobre el comportamiento de este indicador, considerando que las condiciones supuestas¹ para tales efectos no presentarían variaciones drásticas en los próximos periodos, se estima que el margen de intermediación financiero calculado bajo la metodología interna, se mantendría por arriba del límite de tolerancia pero con una tendencia decreciente, lo que provocaría que de manera estimada a partir de setiembre 2013, se ubique en niveles de tolerancia medios.

Por otra parte, el seguimiento del cálculo del indicador de margen de intermediación financiera denominado “SUGEF” al 30 de junio 2013, alcanzó un resultado de 0.68%, valor que se ubica por debajo del límite definido en la política interna establecida para tales efectos (1%). No obstante, en el contexto de que la estructura de fondeo del Banco se compone en una mayor proporción por recursos propios (en promedio superior al 70%), aspecto que no se toma en cuenta en este cálculo, el resultado pierde relevancia.

No se evidenciaría en el corto plazo riesgo de liquidez en moneda extranjera, debido a que en el tanto se mantengan los recursos en inversiones valores en dólares, se dispondrá de los mismos para hacer frente al vencimiento de las captaciones en esa moneda, programado para mayo de 2014.

¹ Proyección de los flujos de caja para los meses de julio a diciembre 2013 y estimaciones de comportamiento de variables macroeconómicas.

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

1. RIESGO DE TASA

De acuerdo con el modelo CAMELS, el indicador de riesgo de tasa en moneda nacional se calculó en 0.04%, lo que significa una exposición del patrimonio sensible a tasas de ₡22.39 millones a un año, estimando una máxima variación de la tasa para ese periodo de 2.38%.

Por otra parte, evaluando el riesgo de tasa exposición del patrimonio con base en un modelo complementario, se determinó que, esperando a un año una máxima variación negativa de la Tasa Básica Pasiva de 1.00%, la exposición del patrimonio podría calcularse en ₡6.87 millones, mientras que estimando una máxima variación de 1.39%², el impacto sobre el patrimonio podría aproximarse a ₡9.47 millones, tal como se aprecia en el cuadro No. 2.

Cuadro No. 2
Exposición del patrimonio - MN

	SUGEF	Modelo RT	
Horizonte	1 año	1 año	1 año
Valor actual:			
Activos /1	79,108.67	78,571.81	78,594.41
Pasivos	20,437.89	19,682.74	19,702.41
Duración:			
Activos	0.12	0.08	0.08
Pasivos	0.41	0.27	0.28
Tasa Básica Pasiva -último día del mes-	6.60%	6.60%	6.60%
Max. variación de la tasa estimada	2.38%	1.00%	1.39%
Indicador de sensibilidad	0.0382%	0.0117%	0.0161%
Impacto patrimonio -millones de colones-	22.39	6.87	9.47
Impacto patrimonio -porcentaje-	0.0372%	0.0114%	0.0157%

/1 No incluye disponibilidades.

Por otro lado, el indicador de riesgo de tasa en moneda extranjera se calculó en 0.19%, lo que implicaría un efecto positivo en patrimonio sensible a tasas de ₡0.83 millones a un año, estimando una máxima variación de la tasa para ese periodo de 0.12%.

Con base en un modelo complementario el riesgo de tasa exposición del patrimonio en moneda extranjera, se determinó que, esperando a un año una máxima variación de la Libor a 6 meses de 1.00%, la exposición (positiva) del patrimonio podría calcularse en ₡8.08 millones, tal como se aprecia en el cuadro No. 3.

Cuadro No. 3
Exposición del patrimonio - ME

	SUGEF \$	RT \$
Horizonte	1 año	1 año
Valor actual:		
Activos /1	1,009.61	974.76
Pasivos	1,450.72	1,348.95
Duración:		
Activos	0.50	0.38
Pasivos	1.47	0.89
Tasa Libor 3 m -último día del mes-	0.27%	0.27%
Max. variación de la tasa estimada	0.12%	1.00%
Indicador de sensibilidad	0.1883%	2.1586%
Impacto patrimonio -millones de colones-	-0.83	-8.08
Impacto patrimonio -porcentaje-	-0.0014%	-0.0134%

/1 No incluye disponibilidades.

Ahora bien, generando escenarios extremos suponiendo variaciones porcentuales en la tasa de interés de referencia en colones de hasta $\pm 10\%$, la proyección del comportamiento de la exposición del patrimonio a un mes indica que el riesgo de tasas de interés no representaría un nivel de exposición que requiera atención en el corto plazo, tal como se muestra en el cuadro No. 4.

Cuadro No. 4
Exposición del patrimonio en moneda nacional
Comportamiento en escenarios extremos
-en millones de colones-

Variación de la tasa (en porcentaje)	-10	-8	-6	-4	-2	0	2	4	6	8	10
Valor actual de activos pronosticado /1	80,319.73	80,156.35	79,992.97	79,829.59	79,666.22	79,502.84	79,339.46	79,176.08	79,012.71	78,849.33	78,685.95
Valor actual de pasivos pronosticado /1	26,730.11	26,565.32	26,400.52	26,235.73	26,070.93	25,906.14	25,741.35	25,576.55	25,411.76	25,246.96	25,082.17
Patrimonio en riesgo bajo escenarios extremos	7.16	5.71	4.28	2.85	1.42	0.00	1.41	2.82	4.22	5.62	7.01
Relación con patrimonio al 30/06/2013	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

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

En el caso de la exposición del margen, se determinó que si a un año existiera una brecha acumulada positiva que significara el 74.54% de los activos productivos sensibles a tasa reportados al cierre de junio 2013 y la tasa de referencia presentara una variación máxima de 1.00%, el margen financiero de la entidad acumulado a un año (diferencia de los activos y pasivos generadores de rendimientos o costos financieros), podría variar en ¢588.72 millones (12.94% de la utilidad neta acumulada de los últimos doce meses contados a partir de julio 2012), como se muestra en el cuadro No. 5.

Cuadro No. 5
Riesgo de Tasa
Exposición del Margen a más de 360 días - MN
- en millones de colones y porcentajes -

	jun-13
Activo Productivo	78,977.30
Brecha Simple Periódica	-40.27
Brecha Acumulada	58,872.06
Max. Variación Esperada Acumulada	1.00%
Margen Financiero Diferencial Acumulado	588.72
Indice Brecha Acumulada / Activo Productivo Promedio	74.54%

a) Al 30 de junio 2013 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

Activos 2013							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	¢ 2,848,586,756	1,370,212,679	1,278,172,982	3,386,953,561	0	0	8,883,925,978
Préstamos y productos	71,891,307,727	0	0	0	0	0	71,891,307,727
Total Activos	¢ 74,739,894,483	1,370,212,679	1,278,172,982	3,386,953,561	0	0	80,775,233,705
Pasivos 2012							
Obligaciones con el Público	¢ 106,645	0	74,511,624	3,631,101,484	106,740,995	204,607,450	4,017,068,198
Otras Obligaciones Financieras	12,889,995,000	136,261,273	291,419,168	5,090,528,693	43,888,047		18,452,092,181
Total Pasivos	¢ 12,890,101,645	136,261,273	365,930,792	8,721,630,177	150,629,042	204,607,450	22,469,160,379
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 61,849,792,838	1,233,951,406	912,242,190	-5,334,676,616	-150,629,042	-204,607,450	58,306,073,326

b) Al 30 de junio 2012 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

Activos 2012							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	₺ 5,286,512,835	348,428,711	106,037,122	2,757,759,722	588,830,000	0	9,087,568,390
Préstamos y producto	62,040,341,351	0	0	0	0	0	62,040,341,351
Total Activos	₺ 67,326,854,186	348,428,711	106,037,122	2,757,759,722	588,830,000	0	71,127,909,741
Pasivos 2011							
Obligaciones con el Público	₺ 2,832,659,751	1,202,189,799	56,645,550	55,906,695	109,596,825	311,057,955	4,568,056,575
Otras Obligaciones Financieras	10,802,837,195	535,949,301	293,598,971	4,283,764,149	55,121,207	43,888,047	16,015,158,870
Total Pasivos	₺ 13,635,496,946	1,738,139,100	350,244,521	4,339,670,844	164,718,032	354,946,002	20,583,215,445
Activos - Vencimiento Pasivos	₺ 53,691,357,240	-1,389,710,389	-244,207,399	-1,581,911,122	424,111,968	-354,946,002	50,544,694,296

2. RIESGO CAMBIARIO

Al cierre de junio 2013 el indicador de riesgo cambiario se calculó en 0.01%, lo que podría representar una exposición a un año de €8.17 millones sobre el capital base de la entidad.

Ahora bien, según datos publicados por el Banco Central de Costa Rica en la “Encuesta mensual de expectativas de inflación y de variación del tipo de cambio”, las expectativas sobre el comportamiento del tipo de cambio de compra de referencia al cierre del mes en análisis señalaban que a tres meses se esperaba, en promedio, una variación de 1.2%. Suponiendo que dichas expectativas se mantengan hasta el cierre de setiembre 2013, podría esperarse que a esa fecha el tipo de cambio alcance un valor estimado entre €487.11 y €498.99 por dólar (al cierre de junio 2013 el tipo de cambio de compra de referencia se calculó en €493.03 por dólar).

Tomando como referencia lo anterior se determina que de llegar a materializarse dichas expectativas, considerando una estructura en moneda extranjera similar a la reportada al cierre de marzo 2013, el Banco no presentaría exposiciones importantes al riesgo cambiario, aún en escenarios extremos, tal y como se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 6
Indicador de riesgo cambiario sensibilizado
Periodo julio 2013 - enero 2014

Escenario	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14
Supuesto de comportamiento de TC /1							
Escenario normal	493.88	494.74	495.60	496.46	497.32	498.18	499.04
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	495.01	497.00	498.99	501.00	503.01	505.03	507.06
Límite superior banda cambiaria	786.65	791.25	795.65	799.85	804.45	808.65	813.05
Estimación del indicador /2							
Escenario normal	0.01%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.01%	0.01%
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
Límite superior banda cambiaria	0.31%	0.48%	0.55%	0.60%	0.60%	0.56%	0.55%
Efecto sobre capital /3							
Escenario normal	64.30%	64.16%	65.44%	65.57%	67.01%	67.34%	58.46%
+0.37% mensual, 1.10% trimestral	64.30%	64.15%	65.43%	65.56%	66.99%	67.32%	58.45%
Límite superior banda cambiaria	63.57%	63.42%	64.67%	64.80%	66.22%	66.58%	57.86%

/1 Se toma como base el tipo de cambio de compra de referencia al cierre de junio 2013 (€493.03).

/2 Basado en las proyecciones financieras reportadas el 21 de junio de 2013.

/3 Medido con base en efecto sobre el Indicador de suficiencia patrimonial.

C. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

Sobre el riesgo de liquidez

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

2. Respecto al margen de intermediación financiera calculado con la metodología SUGEF, al cierre de junio 2013 da por resultado 0.68%, el cual se ubica por debajo del límite de tolerancia establecido en las políticas internas. No obstante, en el contexto de que la estructura de fondeo del Banco se compone en una mayor proporción por recursos propios (en promedio el 70%), aspecto que no es tomado en cuenta en este cálculo, el resultado pierde relevancia.

Por otra parte, el indicador de margen de intermediación interno, que considera el efecto de la inflación como costo de oportunidad del patrimonio, se mantiene en niveles superiores a los límites establecidos; sin embargo, de acuerdo a las proyecciones podría esperarse un descenso del resultado en los próximos meses, lo que provocaría que el indicador alcanzara un nivel de tolerancia medio.

Sobre riesgo de mercado

3. Los niveles de exposición del patrimonio se mantienen bajos, dado que mientras que con la metodología CAMELS el cambio máximo en el valor del patrimonio a un año se calculó en €22.39 millones con una variación de la tasa de 2.38%, con la evaluación basada en modelos complementarios se estimó una exposición a un año de €9.47 millones con una máxima variación de la tasa de 1.39%.

4. La exposición del patrimonio en moneda extranjera se calculó a junio 2013 con la metodología CAMELS en €0.83 millones con una máxima variación de la tasa de 0.12%, y con modelos complementarios estimando una máxima variación de la tasa a un año de 1% la exposición se ubicaría en €8.08 millones; es decir, aproximadamente un 0.013% del patrimonio sensible a tasa en moneda extranjera.

5. En cuanto al riesgo de tasa evaluado en función de la exposición del margen financiero con base en modelos internos, se determinó que ante una variación máxima estimada de la tasa de interés a un año de 1.00%, dicho margen podría llegar a presentar una variación de aproximadamente €588.72 millones, significando esto un 12.94% de las utilidades acumuladas de los últimos doce meses (€4,550.03 millones).

6. Con respecto al riesgo cambiario, el nivel de exposición se calculó en niveles bajos y dentro de los parámetros de normalidad establecidos, ello en virtud de que la estructura en moneda extranjera, concentrada en pasivos con tasas de interés fijas, mantiene poca importancia relativa en relación con la estructura financiera total de la entidad. A partir de los incrementos en activos y pasivos en moneda extranjera realizados durante mayo 2013, la exposición de riesgo cambiario no se ve afectada respecto al comportamiento que se ha venido presentando durante los últimos periodos, debido a que dichos incrementos fueron proporcionalmente iguales, de ahí que en el tanto este equilibrio se mantenga, la exposición al riesgo cambiario no sufrirá cambios significativos.

3.9 Vencimiento de Activos y Pasivos

a) Al 30 de junio 2013, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

		Vencimiento activos						
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días
								Total
Efectivo	¢	117,439,845	0	0	0	0	0	0
Depósitos en bancos			196,539	7,252	1,612	2,707,264	57,192,628	16,963,704
Inversiones		0	2,842,950,652	291,261,462	1,062,886,501	1,248,112,492	3,251,123,503	0
Préstamos más productos			1,054,400,839	570,099,447	579,262,240	1,765,770,909	3,660,995,948	64,260,778,344
Total Vencimiento Activos	¢	117,439,845	3,897,548,030	861,368,161	1,642,150,353	3,016,590,665	6,969,312,079	64,277,742,048
								80,782,151,182
		Vencimiento pasivos						
Obligaciones con el Público	¢	0	2,868,922,028	100,964,869	21,291,974	207,701,413	8,401,710,974	10,295,818,000
Otras Obligaciones Financieras		0	0	5,752,670	0	23,736,254	20,136,436	40,272,871
Total Vencimiento Pasivos	¢	0	2,868,922,028	106,717,539	21,291,974	231,437,667	8,421,847,410	10,336,090,871
								21,986,307,489

b) Al 30 de junio 2012, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

Vencimiento activos								
	A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de	Total
	Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días	
Efectivo	¢ 2,750,000	0	0	0	0	0	0	2,750,000
Depósitos en bancos	77,445,477	903,863	415,151	79,492	7,699,688	8,870,903	64,149,517	159,564,092
Inversiones		5,273,369,115	345,865,094	0	103,403,939	2,407,517,889	0	8,130,156,037
Préstamos más producto		1,063,560,669	488,148,076	498,182,886	1,525,328,833	3,193,998,892	55,271,121,995	62,040,341,351
Total Vencimiento Activos	¢ 80,195,477	6,337,833,647	834,428,321	498,262,378	1,636,432,460	5,610,387,684	55,335,271,512	70,332,811,480
Vencimiento pasivos								
Obligaciones con el Público	¢	2,970,388,703	1,203,510,480	229,188,439	938,501,185	4,289,040,562	10,394,056,000	20,024,685,369
Otras Obligaciones Financieras		0	7,193,583	0	24,495,062	26,189,223	86,598,531	144,476,398
Total Vencimiento Pasivos	¢ 0	2,970,388,703	1,210,704,063	229,188,439	962,996,246	4,315,229,785	10,480,654,531	20,169,161,767

Nota 4 Fideicomisos y Comisiones de Confianza

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

Nota 5 Contingencias por litigios

Al 30 de junio de 2013, según la Asesoría Legal del Banco, mediante oficio AL-0059-2013, existen una serie de asuntos que se encuentran en trámite judicial en contra del BANHVI con una estimación de las demandas por ¢4,851,000,000.00 y otros procesos judiciales en el cual el Banco figura como actor con una estimación de ¢354,000,000.00.