

Banco General (Costa Rica), S.A.

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)

BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Mar-2016	Dic-2015	Mar-2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	6	37,822,889,780	30,147,121,188	37,289,545,638
Efectivo		2,052,378,714	1,377,715,959	1,204,568,634
Banco Central		28,870,783,177	24,289,804,499	26,058,261,148
Entidades financieras del país		1,257,610,605	746,507,565	2,594,855,840
Entidades financieras del exterior		5,521,896,029	3,687,703,615	7,224,648,563
Otras disponibilidades		120,221,255	45,389,550	207,211,453
Inversiones en instrumentos financieros	7	17,210,129,756	10,909,959,826	11,071,883,776
Disponibles para la venta		17,092,796,583	10,821,533,905	10,988,691,391
Instrumentos financieros derivados		-	16,826,762	-
Productos por cobrar		117,333,173	71,599,159	83,192,385
Cartera de créditos	3 a)	219,465,583,614	220,694,088,320	193,160,788,704
Créditos vigentes		212,744,387,113	213,628,316,767	188,729,191,235
Créditos vencidos		6,512,643,497	6,479,417,719	4,388,103,958
Créditos en cobro judicial		348,612,177	1,083,077,977	353,492,566
Productos por cobrar		1,353,858,775	1,292,484,180	1,127,014,390
(Estimación por deterioro)		(1,493,917,948)	(1,789,208,323)	(1,437,013,445)
Cuentas y comisiones por cobrar		46,721,929	150,646,266	45,450,327
Comisiones por cobrar		144,027	79,798,840	110,670
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	1,924,379	2,616,294	3,015,989
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	18	-	-	533,710
Otras cuentas por cobrar		47,278,253	68,437,690	42,559,904
(Estimación por deterioro)		(2,624,730)	(206,558)	(769,946)
Bienes realizables		283,298,488	208,161,703	490,722,778
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		612,460,779	454,170,989	762,356,415
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	3 a)	(329,162,291)	(246,009,286)	(271,633,637)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	2,879,650,908	2,884,998,243	2,906,854,903
Otros activos		1,100,026,518	1,257,319,906	1,630,740,136
Cargos diferidos		652,101,271	703,055,638	776,134,326
Activos intangibles	9	122,423,457	121,590,128	134,424,622
Otros activos		325,501,790	432,674,140	720,181,188
TOTAL DE ACTIVOS		278,808,300,993	266,252,295,452	246,595,986,262

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

(Continúa)

BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Mar-2016</u>	<u>Dic-2015</u>	<u>Mar-2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	10 a)	118,206,676,455	110,141,629,630	86,679,460,311
A la vista		28,365,132,501	27,726,393,407	22,880,113,237
A plazo		88,549,613,557	81,299,697,187	63,083,511,895
Cargos financieros por pagar		1,291,930,397	1,115,539,036	715,835,179
Obligaciones con entidades	10 b)	124,592,231,379	120,024,479,128	124,702,395,849
A la vista		3,363,033,353	2,427,802,106	4,383,286,967
A plazo		101,646,657,615	97,166,032,479	101,087,544,519
Otras obligaciones con entidades		18,949,807,481	19,915,915,433	18,591,770,958
Cargos financieros por pagar		632,732,930	514,729,110	639,793,405
Cuentas por pagar y provisiones		814,020,901	862,191,239	664,591,887
Impuesto sobre la renta diferido	18	8,833,594	5,310,658	2,654,199
Provisiones		148,341,890	-	106,489,137
Otras cuentas por pagar diversas		656,845,417	856,880,581	555,448,551
Otros pasivos		1,534,341,108	1,555,520,637	1,333,960,098
Ingresos diferidos		1,428,974,488	1,393,544,444	1,168,260,849
Estimación por deterioro de créditos contingentes		65,256,975	53,761,277	20,752,167
Otros pasivos		40,109,645	108,214,916	144,947,082
Obligaciones subordinadas	11	7,509,409,672	7,543,973,080	7,418,724,695
Obligaciones subordinadas		7,414,260,000	7,447,160,000	7,383,040,000
Cargos financieros por pagar		95,149,672	96,813,080	35,684,695
TOTAL DE PASIVOS		252,656,679,515	240,127,793,714	220,799,132,840
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	12	25,330,747,318	25,330,747,318	22,722,372,000
Capital pagado		25,330,747,318	25,330,747,318	22,722,372,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	12	-	-	2,608,375,318
Ajustes al patrimonio		20,611,720	12,391,534	4,947,807
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		20,111,250	7,593,742	(1,245,323)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		500,470	4,797,792	6,193,130
Reservas patrimoniales		448,973,820	448,973,820	412,041,702
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		332,389,066	-	-
Resultado del período		18,899,554	332,389,066	49,116,595
TOTAL DEL PATRIMONIO		26,151,621,478	26,124,501,738	25,796,853,422
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		278,808,300,993	266,252,295,452	246,595,986,262
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	42,385,645,142	39,381,869,837	37,412,486,832
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	367,135,790,793	363,650,329,200	354,332,178,578
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		334,406,925,960	327,895,006,612	319,268,025,046
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		32,728,864,833	35,755,322,588	35,064,153,532

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamboa 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

Nota	Para el periodo terminado el 2016	Para el periodo terminado el 2015
Ingresos financieros		
	1,353,817	556,286
	77,971,262	45,235,500
13	3,867,727,257	3,297,807,790
14	-	6,821,013,574
22	102,952,010	242,860,479
	4,473,416	15,942,359
Total de ingresos financieros	4,054,477,762	10,423,415,988
Gastos financieros		
15	1,003,543,173	685,485,564
16	1,227,894,361	1,240,793,975
	114,425,402	35,781,044
14	97,835,538	7,093,531,778
	263,889	-
Total de gastos financieros	2,443,962,363	9,055,592,361
Por estimación de deterioro de activos	335,043,944	206,431,598
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	222,034,129	170,400,788
RESULTADO FINANCIERO	1,497,505,584	1,331,792,817
Otros ingresos de operación		
	142,628,535	125,545,809
	63,555,470	68,675,658
	163,865,841	91,019,187
Total otros ingresos de operación	370,049,846	285,240,654
Otros gastos de operación		
	65,629,526	59,363,214
	96,277,118	93,368,228
	169,564,943	126,463,806
	94,943,919	37,952,584
Total otros gastos de operación	426,415,506	317,147,832
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,441,139,924	1,299,885,639
Gastos administrativos		
17	820,068,442	721,374,055
17	577,253,636	507,039,773
Total gastos administrativos	1,397,322,078	1,228,413,828
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	43,817,846	71,471,811
18	22,727,400	32,538,626
18	-	(13,757,001)
	2,190,892	5,933,480
	-	(2,359,889)
RESULTADO DEL PERIODO	18,899,554	49,116,595
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
	12,517,508	2,916,190
	(4,297,322)	(12,821,491)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	8,220,186	(9,905,301)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	27,119,740	39,211,294

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamboa B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	22,722,372,000	-	14,853,108	412,041,702	2,608,375,318	25,757,642,128
Resultado del periodo 2015	-	-	-	-	49,116,595	49,116,595
Otros resultados integrales de período 2015:	-	-	(9,905,301)	-	-	(9,905,301)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	2,916,190	-	-	2,916,190
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	(12,821,491)	-	-	(12,821,491)
Resultados integrales totales del período 2015	-	2,608,375,318	-	-	(2,608,375,318)	-
Capitalización de utilidades	-	2,608,375,318	-	-	(2,608,375,318)	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	22,722,372,000	2,608,375,318	4,947,807	412,041,702	49,116,595	25,796,853,422
Saldo al 1 de enero de 2016	25,330,747,318	-	12,391,534	448,973,820	332,389,066	26,124,501,739
Resultado del periodo 2016	-	-	-	-	18,899,554	18,899,554
Otros resultados integrales de período 2016:	-	-	8,220,186	-	-	8,220,186
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	12,517,508	-	-	12,517,508
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	(4,297,322)	-	-	(4,297,322)
Resultados integrales totales del período 2016	-	-	8,220,186	-	-	8,220,186
Saldo al 31 de marzo de 2016	25,330,747,318	-	20,611,720	448,973,820	351,288,620	26,151,621,479

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamboa B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		18,899,554	49,116,595
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		31,349,997	332,111,125
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3 a)	332,622,676	205,733,976
Pérdidas por otras estimaciones		2,421,268	697,622
Disminución estimación cartera de créditos	3 a)	(218,684,936)	(169,245,247)
Disminución estimación otras cuentas por cobrar		-	(2,622)
Pérdidas por estimación bienes realizables	3 a)	83,153,005	81,989,072
Gasto por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		178,881,442	172,666,299
Depreciaciones y amortizaciones		137,129,409	131,034,184
Pérdidas (ganancias) realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	22	(102,954,711)	(242,871,986)
Pérdidas (ganancias) no realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	22	2,701	11,507
Ingreso por intereses		(3,945,698,520)	(3,343,043,290)
Gasto por intereses		2,231,437,534	1,926,279,539
Gasto por impuesto sobre la renta neto	18	22,727,400	18,781,625
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		276,644,430	(7,272,140,367)
Cuentas y productos por cobrar		101,319,106	17,624,368
Activos intangibles		(20,967,666)	(11,362,537)
Otros activos		105,592,150	(282,317,232)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,239,464,333	11,186,596,339
Otras cuentas por pagar y provisiones		(248,570,830)	(42,766,004)
Otros pasivos		(26,542,894)	24,406,115
Intereses cobrados		3,891,016,994	3,010,587,518
Intereses pagados		(1,937,042,353)	(1,637,016,755)
Impuesto pagado		-	-
Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación		<u>9,152,200,089</u>	<u>4,156,869,844</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(13,502,318,435)	(14,546,946,867)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		11,594,097,378	18,394,694,053
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(60,445,361)	(40,620,425)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión		<u>(1,968,666,418)</u>	<u>3,807,126,761</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		13,218,424,417	45,065,478,169
Nuevas Obligaciones subordinadas		-	7,385,840,000
Pago de obligaciones		(8,263,586,483)	(48,042,548,577)
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de financiamiento		<u>4,954,837,934</u>	<u>4,408,769,592</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes		<u>12,138,371,605</u>	<u>12,372,766,197</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>32,055,844,351</u>	<u>35,232,473,275</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2e)	<u><u>44,194,215,956</u></u>	<u><u>47,605,239,472</u></u>

Alberto Sauter C.
Gerente General

Arlene Gamboa B.
Contadora

Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016

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 162 y 148 empleados al 31 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente. El Banco cuenta con 10 sucursales (9 al 31 de marzo de 2015), 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, frente al condominio Cerro Alto en Guachipelín de Escazú y Centro Comercial Río Plaza Ciudad Colón. El Banco cuenta con 13 cajeros automáticos al 31 de marzo de 2016 (12 al 31 de marzo de 2015).

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).

(Continúa)

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 21
- 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 integral.

(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.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 marzo de 2016, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢529,59 y ¢542,23 por US\$1,00 respectivamente, (¢527,36 y ¢539,08 por US\$1,00 respectivamente, al 31 de marzo de 2015). Los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra del 31 de marzo de 2016 de ¢603,57 (¢565,75 en el 2015).

(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 y subordinadas.

(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 clasificar las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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 integral. 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 integral.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

		2016	2015
Total disponibilidades	¢	37,822,889,780	37,289,545,638
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		6,371,326,176	10,315,693,834
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	44,194,215,956	47,605,239,472

(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 marzo de 2016 y 2015, 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 y riesgos de 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 integral. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco contaba con un contrato de cobertura cambiaria.

(Continúa)

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 ₡65.000.000 al 31 de marzo de 2016 y 2015 (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Para la determinación del riesgo de crédito se 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.

(Continúa)

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 marzo de 2016 y 2015 (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su riesgo de crédito. Para la determinación del riesgo de crédito se considera el comportamiento de pago histórico, su morosidad máxima mostrada por el cliente al cierre de cada mes y la capacidad de pago del deudor de acuerdo a los aspectos y criterios que el Banco considere para el análisis de la capacidad de pago.

(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 integral 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 integral 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 integral 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 integral.

(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 integral.

(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 integral 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.

(Continúa)

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 integral 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 en el estado de resultados integral bajo el método de interés efectivo, durante la vida del crédito.

(Continúa)

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 integral 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.

(Continúa)

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 marzo de 2016 y 2015, la cartera de crédito (incluyendo cuentas y productos por cobrar) y las cuentas contingentes por su categoría de riesgo se detalla como sigue: (incluye los saldos de créditos contingentes, los saldos de líneas de crédito de utilización automática y los créditos pendientes de desembolsar) por su categoría de riesgo se detalla como sigue:

	Créditos directos		Créditos contingentes	
	2016	2015	2016	2015
Valor en libros, neto	¢ 219,465,583,614	193,160,788,704	18,879,126,293	15,541,219,848
Cartera de préstamos con estimación				
A1	169,339,144,636	166,067,018,907	17,419,861,211	15,085,818,833
A2	326,841,589	1,302,749,503	51,867	2,754,804
B1	44,039,501,492	20,881,865,471	1,318,581,929	428,257,467
B2	475,578,476	382,284,757	732,158	46,887
C1	2,917,381,736	3,583,837,635	110,057,428	35,006,462
C2	705,088,235	31,350,038	-	-
D	713,223,003	163,997,064	85,649,994	173,475
E	2,442,742,395	2,184,698,774	9,448,681	9,914,087
	220,959,501,562	194,597,802,149	18,944,383,268	15,561,972,016
Estimación mínima requerida	1,314,068,699	640,380,733	53,878,404	7,309,516
Cartera de préstamos neta de estimación	219,645,432,863	193,957,421,416	18,890,504,864	15,554,662,499
Exceso sobre la estimación mínima requerida	179,849,249	796,632,712	11,378,571	13,442,651
Valor en libros de la cartera de préstamos, neto	¢ 219,465,583,614	193,160,788,704	18,879,126,293	15,541,219,848
Créditos reestructurados	¢ 914,104,820	344,234,272	-	-

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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	2016		2015	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 169,339,144,636	168,949,664,604	166,067,018,907	165,882,239,356
A2	326,841,589	326,089,853	1,302,749,503	1,301,314,964
B1	44,039,501,492	43,817,037,838	20,881,865,471	20,735,624,614
B2	475,578,476	474,133,076	382,284,757	381,814,381
C1	2,917,381,736	2,905,026,825	3,583,837,635	3,571,477,943
C2	705,088,235	675,838,301	31,350,038	31,315,553
D	713,223,003	621,812,598	163,997,064	157,739,972
E	2,442,742,395	1,875,829,768	2,184,698,774	1,895,894,634
Valor en libros	¢ 220,959,501,562	219,645,432,863	194,597,802,149	193,957,421,416

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, 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 la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 según Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2016 y 2015).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 según Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre 2016 y 2015).

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.

(Continúa)

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.
- 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.

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.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 y Grupo 2 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, 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) 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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 su equivalencia de crédito.

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 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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 el artículo 12 del acuerdo SUGEF 1-05.

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	Porcentaje de estimación sobre la parte descubierta	Porcentaje 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:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (deudores de grupo 1)	Capacidad de pago (deudores de 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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 marzo de 2016 y 2015, 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 marzo de 2016, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de $\text{¢}1.367.947.103$ ($\text{¢}647.690.249$ en el 2015). No obstante, la estimación contable de la cartera de crédito directa y de crédito contingente al 31 de marzo de 2016 es de $\text{¢}1.559.174.923$ ($\text{¢}1.457.765.612$ en el 2015).

Con la entrada en vigencia de la reforma a la normativa del 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 de 2013, publicada en el diario Oficial La Gaceta N° 166 del 30 de agosto de 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, 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. No obstante, ésta circular fue

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

derogada a partir del 17 de diciembre de 2015, mediante la Circular Externa SGF-3374-2015, la cual establece que no se debe limitar el registro de estimaciones cuantificadas en función de las pérdidas esperadas a un umbral como el indicado, dichas pérdidas esperadas deben ser determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas y en lo que corresponde, según el riesgo de las líneas de negocio crediticias, además, deben ser absorbidas en los resultados del periodo.

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito y cuentas contingentes por el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015, es como sigue:

	Cartera directa		Cartera contingente	
	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio del año	1,789,208,323	1,424,543,362	53,761,277	37,044,578
Más:				
Gasto del año por evaluación de la cartera	318,492,915	187,832,168	14,129,761	17,901,808
Diferencias de cambio en las estimaciones	(6,864,542)	(15,213,156)	(216,052)	(393,978)
Menos:				
Créditos liquidados contra la estimación	(390,651,823)	(24,703,923)		
Disminución estimación	(216,266,925)	(135,445,005)	(2,418,011)	(33,800,241)
Saldo al final del período	1,493,917,948	1,437,013,445	65,256,975	20,752,167

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados integral por ₡335.043.944 (₡206.431.598 en el 2015), incluye el gasto por estimación de cartera directa por ₡318.492.915 (₡187.832.168 en el 2015), contingencias por ₡14.129.761 (₡17.901.808 en el 2015) y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ₡2.421.268 (₡697.622 en el 2015).

Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la concentración de la cartera de crédito por actividad económica se detalla como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2016	2015
Agricultura y silvicultura	¢	3,026,201,316	3,371,870,740
Industria de manufactura y extracción		3,233,981,859	4,272,806,157
Construcción		108,502,203	66,379,283
Vivienda		121,151,467,554	105,943,172,698
Comercio		28,953,028,209	26,340,300,488
Transportes y comunicaciones		152,439,060	158,205,231
Financiera		1,822,177,510	1,497,493,427
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler		34,324,345,038	32,173,539,146
Enseñanza		456,575,793	649,549,299
Servicios		13,676,530,165	8,899,729,286
Consumo		2,561,758,891	1,981,165,366
Vehículos		4,971,575,605	3,514,781,777
Otras actividades		-	98,880,000
Cobro judicial		348,612,177	353,492,566
Banca estatal		4,818,447,407	4,149,422,296
		<u>219,605,642,787</u>	<u>193,470,787,759</u>
Cuentas y productos por cobrar		1,353,858,775	1,127,014,390
Estimación para incobrables		(1,493,917,948)	(1,437,013,445)
Total cartera créditos, neto	¢	<u><u>219,465,583,614</u></u>	<u><u>193,160,788,704</u></u>

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 marzo de 2016, aproximadamente el 82% de la cartera de créditos tiene garantía real (81% en marzo de 2015), tal y como se detalla a continuación:

		2016	2015
Valores	¢	1,261,390,485	1,360,376,735
Fiduciaria y sin garantía		28,907,930,833	25,074,202,691
Hipotecaria		172,886,658,960	152,213,260,868
Prendaria		6,094,761,974	4,505,177,078
Otras		5,636,453,128	6,168,348,090
		<u>214,787,195,380</u>	<u>189,321,365,463</u>
Préstamos a la banca estatal		4,818,447,407	4,149,422,296
		<u>219,605,642,787</u>	<u>193,470,787,759</u>
Cuentas y productos por cobrar		1,353,858,775	1,127,014,390
Estimación para incobrables		(1,493,917,948)	(1,437,013,445)
Total cartera créditos, neto	¢	<u><u>219,465,583,614</u></u>	<u><u>193,160,788,704</u></u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 marzo de 2016 y 2015 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 ¢374.758.309.933 y ¢319.092.328.053, respectivamente.

Otras concentraciones

Al 31 de marzo de 2016, el 99% de las operaciones de crédito han sido colocadas en compañías domiciliadas en Costa Rica (98% al 31 de marzo de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la concentración de la cartera en deudores individuales y/ o grupo de interés económico (incluyendo los intereses por cobrar y sin considerar los préstamos a la banca estatal), con respecto al Capital Ajustado, se detalla como sigue:

		2016	
		Monto	No. de Clientes
De 0 a 4,99%	¢	152,364,567,963	2,477
De 5 a 9,99%		18,613,075,979	23
De 10 a 14,99%		27,338,366,282	21
De 15 a 20%		17,825,043,931	11
Total	¢	216,141,054,155	2,532

		2015	
		Monto	No. de Clientes
De 0 a 4,99%	¢	136,721,661,377	2,345
De 5 a 9,99%		17,164,175,537	18
De 10 a 14,99%		24,318,072,945	17
De 15 a 20%		12,244,469,995	4
Total	¢	190,448,379,853	2,384

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, la cartera de créditos directos incluye ¢47.604.336.506 otorgados a grupos de interés económico (¢40.119.422.396 al 31 de marzo de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la cartera de crédito se encuentra clasificada de acuerdo a su morosidad como sigue:

	2016	2015
Al día	¢ 212,744,387,113	188,729,191,235
De 01-30 días	4,257,354,197	2,965,622,018
De 31-60 días	1,563,221,525	1,393,311,440
De 61-90 días	520,392,091	26,707,302
De 91-120 días	170,556,937	2,463,199
De 121-150 días	1,118,747	-
Cobro judicial	348,612,177	353,492,566
	<u>219,605,642,787</u>	<u>193,470,787,759</u>
Cuentas y productos por cobrar	1,353,858,775	1,127,014,390
Estimación para incobrables	(1,493,917,948)	(1,437,013,445)
Total cartera créditos, neto	<u>¢ 219,465,583,614</u>	<u>193,160,788,704</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 marzo de 2016 y 2015, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo se resumen a continuación:

	2016	2015
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>256,077,493</u>	<u>258,428,475</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>6,256,566,003</u>	<u>4,129,675,483</u>
Cobro judicial: 5 operaciones en el 2016 que representa el 0.16% del total de la cartera (20 operaciones en el 2015, que representan el 0.18%).	¢ <u>348,612,177</u>	<u>353,492,566</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>32,899,248</u>	<u>31,370,321</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en US dólares (excepto los préstamos a la banca estatal) oscilaban entre el 2,56% y 36% (2,33% y 36% en marzo de 2015) y en colones oscilaban entre 8% y 45% (9,50% y 45% en marzo de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, el saldo de la cartera comprada por el Banco en el año 2011 asciende a ¢23.344.495.763 (¢26.807.927.646 en marzo de 2015). La cartera comprada generó un descuento en la compra que asciende a ¢249.738.359 al 31 de marzo de 2016 (¢304.984.349 al 31 de marzo de 2015), 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 marzo de 2016 asciende a ¢2.624.730 (¢769.946 en marzo de 2015).

- 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.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación para los bienes realizables por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016	2015
Saldo al inicio	¢	246,009,286	189,644,565
Más:			
Incrementos en la estimación		83,153,005	81,989,072
Menos:			
Saldo al final	¢	329,162,291	271,633,637

b) 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 marzo de 2016, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

Moneda Nacional	Días								
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	Total
Activos									
Disponibilidades	€ 1,486,788,678	-	-	-	-	-	-	-	1,486,788,678
Encaje legal	1,405,323,081	40,271,913	223,103,208	399,986,780	342,712,883	585,159,311	-	-	2,996,557,176
Inversiones	-	2,200,045,833	-	-	1,504,926,967	501,602,508	-	-	4,206,575,308
Cartera de créditos	-	1,563,376,594	1,541,632,776	697,680,126	1,193,219,365	362,580,488	502,026,481	21,615,198	5,882,131,028
Total recuperacion activos	2,892,111,758	3,803,694,341	1,764,735,984	1,097,666,906	3,040,859,214	1,449,342,306	502,026,481	21,615,198	14,572,052,189
Pasivos									
Obligaciones con el público	3,937,516,860	281,835,819	561,348,094	2,383,863,034	1,115,003,261	3,695,133,293	-	-	11,974,700,362
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	21,833,700	-	1,000,000,000	415,373,258	1,283,411,853	400,000,000	-	-	3,120,618,811
Cargos por pagar	-	9,995,618	47,439,351	55,784,778	14,271,091	29,993,960	-	56,884	157,541,682
Total recuperacion pasivos	3,959,350,560	291,831,437	1,608,787,445	2,855,021,070	2,412,686,205	4,125,127,253	-	56,884	15,252,860,855
Brecha de activos y pasivos MN	€ (1,067,238,802)	3,511,862,904	155,948,539	(1,757,354,164)	628,173,009	(2,675,784,947)	502,026,481	21,558,314	(680,808,666)
Moneda Extranjera	Días								
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	Total
Activos									
Disponibilidades	€ 7,465,317,925	-	-	-	-	-	-	-	7,465,317,925
Encaje legal	11,545,690,640	1,102,415,126	1,196,424,752	1,668,228,318	3,027,792,297	3,980,294,447	3,353,380,421	-	25,874,226,002
Inversiones	-	4,079,406,890	91,873,453	-	22,135,925	265,544,163	8,544,594,018	-	13,003,554,449
Cartera de créditos	-	10,671,413,004	6,354,724,140	3,951,547,265	11,993,512,992	9,705,064,688	170,031,424,718	2,369,683,729	215,077,370,535
Total recuperacion activos	19,011,008,565	15,853,235,019	7,643,022,346	5,619,775,582	15,043,441,214	13,950,903,298	181,929,399,157	2,369,683,729	261,420,468,911
Pasivos									
Obligaciones con el público	24,427,615,641	7,223,441,182	6,163,418,758	8,554,720,700	19,969,782,098	26,933,302,578	11,667,767,442	-	104,940,048,398
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	3,341,199,653	1,323,975,000	2,250,757,500	6,938,280,803	8,027,541,515	9,228,597,320	89,728,527,847	-	120,838,879,638
Cargos por pagar	-	329,120,087	374,622,349	382,642,052	347,404,886	220,130,200	110,940,960	2,261,111	1,767,121,645
Total recuperacion pasivos	27,768,815,294	8,876,536,269	8,788,798,606	15,875,643,555	28,344,728,499	36,382,030,098	101,507,236,248	2,261,111	227,546,049,681
Brecha de activos y pasivos ME	€ (8,757,806,729)	6,976,698,751	(1,145,776,260)	(10,255,867,973)	(13,301,287,285)	(22,431,126,800)	80,422,162,908	2,367,422,618	33,874,419,230
Total Brecha consolidada en moneda local	€ (9,825,045,531)	10,488,561,654	(989,827,721)	(12,013,222,136)	(12,673,114,276)	(25,106,911,747)	80,924,189,389	2,388,980,932	33,193,610,564

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

Moneda Nacional	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	
Activos									
Disponibilidades	€ 829,812,452	-	-	-	-	-	-	-	829,812,452
Encaje legal	1,200,059,421	192,985,139	27,171,924	254,643,991	154,257,538	343,891,475	134,297,937	-	2,307,307,424
Inversiones	-	1,600,155,556	-	-	-	-	-	-	1,600,155,556
Cartera de créditos	-	1,277,818,131	1,118,129,719	275,939,203	2,264,508,282	701,180,845	1,058,879,663	36,369,655	6,732,825,498
Total recuperacion activos	2,029,871,873	3,070,958,825	1,145,301,643	530,583,193	2,418,765,819	1,045,072,320	1,193,177,600	36,369,655	11,470,100,929
Pasivos									
Obligaciones con el público	3,146,893,529	925,994,137	201,701,690	1,690,264,503	1,145,079,242	952,763,356	-	-	8,062,696,457
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	20,985,666	551,623,638	45,345,997	245,636,709	138,673,091	1,885,450,792	436,752,095	-	3,324,467,989
Cargos por pagar	-	40,270,299	13,674,203	39,269,195	8,785,432	14,967,057	-	-	116,966,186
Total recuperacion pasivos	3,167,879,195	1,517,888,074	260,721,890	1,975,170,407	1,292,537,766	2,853,181,206	436,752,095	-	11,504,130,632
Brecha de activos y pasivos MN	€ (1,138,007,322)	1,553,070,752	884,579,753	(1,444,587,213)	1,126,228,053	(1,808,108,886)	756,425,505	36,369,655	(34,029,703)
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	€ 10,401,472,038	-	-	-	-	-	-	-	10,401,472,038
Encaje legal	12,971,531,350	1,318,189,848	1,272,054,539	1,192,301,994	2,394,270,699	2,630,949,963	1,971,655,331	-	23,750,953,724
Inversiones	-	4,754,106,376	3,961,431,903	-	-	644,653,302	111,536,640	-	9,471,728,221
Cartera de créditos	-	8,851,252,154	4,160,617,272	3,393,353,561	12,685,334,816	9,534,613,582	147,458,386,276	1,781,418,990	187,864,976,651
Total recuperacion activos	23,373,003,387	14,923,548,378	9,394,103,714	4,585,655,555	15,079,605,516	12,810,216,847	149,541,578,247	1,781,418,990	231,489,130,634
Pasivos									
Obligaciones con el público	19,733,219,708	9,163,246,114	6,455,567,881	5,560,832,293	12,903,045,221	16,040,542,316	8,044,486,649	-	77,900,940,182
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	4,362,301,300	1,231,892,267	2,814,112,755	7,930,294,737	7,638,981,292	8,024,017,340	88,508,412,591	-	120,510,012,282
Cargos por pagar	-	266,876,877	301,261,535	318,817,176	183,754,046	119,440,306	48,512,458	-	1,238,662,398
Total recuperacion pasivos	24,095,521,008	10,662,015,258	9,570,942,171	13,809,944,206	20,725,780,560	24,183,999,961	96,601,411,698	-	199,649,614,862
Brecha de activos y pasivos ME	€ (722,517,621)	4,261,533,119	(176,838,458)	(9,224,288,651)	(5,646,175,044)	(11,373,783,114)	52,940,166,550	1,781,418,990	31,839,515,772
Total Brecha consolidada en moneda local	€ (1,860,524,942)	5,814,603,871	707,741,295	(10,668,875,864)	(4,519,946,991)	(13,181,892,000)	53,696,592,055	1,817,788,645	31,805,486,068

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) 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 marzo de 2016 y 2015, 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.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, el reporte de brechas sobre los activos y pasivos del Banco, expresados en colones son los siguientes:

Moneda Nacional		Total	Días					Más de 720
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos								
Inversiones	¢	4,260,110,907	2,200,045,833	24,247,500	1,523,873,111	511,944,463	-	-
Cartera de crédito		7,017,836,082	1,759,482,630	3,590,797,659	120,684,146	241,368,293	436,065,520	869,437,834
Total recuperacion activos sensibles a tasas		11,277,946,989	3,959,528,463	3,615,045,159	1,644,557,258	753,312,756	436,065,520	869,437,834
Pasivos								
Obligaciones público		7,837,861,564	295,207,430	3,050,262,218	1,143,695,192	3,348,696,724	-	-
Obligaciones entidades financieras		3,763,428,686	1,416,587	1,490,302,058	1,329,705,014	942,005,028	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		11,601,290,250	296,624,016	4,540,564,276	2,473,400,206	4,290,701,752	-	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	(323,343,261)	3,662,904,446	(925,519,117)	(828,842,948)	(3,537,388,996)	436,065,520	869,437,834
Moneda Extranjera								
		Total	Días					Más de 720
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos								
Inversiones	¢	13,545,274,739	4,080,726,845	128,232,460	54,976,118	442,597,084	6,598,576,532	2,240,165,700
Cartera de crédito		217,910,531,208	53,175,331,732	128,080,060,163	12,521,049,725	14,275,927,763	3,261,728,088	6,596,433,737
Total recuperacion activos sensibles a tasas		231,455,805,948	57,256,058,578	128,208,292,623	12,576,025,843	14,718,524,847	9,860,304,620	8,836,599,437
Pasivos								
Obligaciones público		82,866,546,461	7,515,876,681	14,637,539,254	20,488,268,041	27,177,329,055	11,675,052,953	1,372,480,476
Obligaciones entidades financieras		120,387,409,348	5,399,122,779	92,229,336,358	17,525,119,160	3,930,059,904	1,303,771,147	-
Total recuperacion pasivos Sensibles a tasas		203,253,955,809	12,914,999,459	106,866,875,613	38,013,387,201	31,107,388,959	12,978,824,100	1,372,480,476
Brecha de activos y pasivos	¢	28,201,850,139	44,341,059,118	21,341,417,010	(25,437,361,358)	(16,388,864,112)	(3,118,519,480)	7,464,118,960

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, 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	¢	1,600,155,556	1,600,155,556	-	-	-	-	-
Cartera de crédito		7,867,032,130	1,724,370,987	4,103,620,795	160,770,402	318,157,809	567,567,552	992,544,585
Total recuperacion activos sensibles a tasas		9,467,187,685	3,324,526,542	4,103,620,795	160,770,402	318,157,809	567,567,552	992,544,585
Pasivos								
Obligaciones público		6,493,628,881	969,829,459	2,188,546,136	1,185,904,391	2,149,348,894	-	-
Obligaciones entidades financieras		2,039,423,243	566,535,977	961,889,396	10,529,875	500,467,994	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		8,533,052,123	1,536,365,437	3,150,435,532	1,196,434,266	2,649,816,888	-	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	934,135,562	1,788,161,106	953,185,262	(1,035,663,864)	(2,331,659,079)	567,567,552	992,544,585

Moneda Extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	9,523,192,023	4,754,568,333	3,968,117,578	-	651,052,288	7,330,304	142,123,520
Cartera de crédito		180,668,508,753	47,511,563,750	95,403,435,658	14,030,237,006	16,433,661,744	3,712,511,966	3,577,098,628
Total recuperacion activos sensibles a tasas		190,191,700,776	52,266,132,083	99,371,553,236	14,030,237,006	17,084,714,032	3,719,842,270	3,719,222,148
Pasivos								
Obligaciones público		66,094,246,041	9,352,224,742	14,504,619,025	14,981,385,810	18,200,689,815	7,475,435,813	1,579,890,834
Obligaciones entidades financieras		111,929,625,803	6,909,756,059	84,477,753,696	16,792,297,071	3,749,818,978	-	-
Total recuperacion pasivos Sensibles a tasas		178,023,871,844	16,261,980,801	98,982,372,721	31,773,682,881	21,950,508,794	7,475,435,813	1,579,890,834
Brecha de activos y pasivos	¢	12,167,828,932	36,004,151,281	389,180,515	(17,743,445,875)	(4,865,794,761)	(3,755,593,543)	2,139,331,315

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como se muestra al 31 de marzo de 2016, los activos sensibles a variaciones en las tasas de interés ascienden a ¢242.734 millones (¢199.659 millones en el 2015), en tanto que los pasivos sensibles ascienden a ¢214.855 millones (¢186.557 millones en el 2015). 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 ¢23.0 millones en el 2016 (¢11.7 millones en el 2015).

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 y hasta enero de 2015, fue un sistema de bandas. El Banco Central de Costa Rica definía 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. A partir del 31 de enero del 2015, la Junta Directiva del BCCR acordó migrar hacia un esquema de flotación administrada, el cual permite que el tipo de cambio sea determinado por la concurrencia de las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio, siguiendo los procedimientos que hasta el momento ha utilizado. 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 marzo de 2016 y 2015, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (US dólares y Euros) se detallan como sigue:

	2016	2015	2016	2015
	US Dólar	US Dólar	€ Euros	€ Euros
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	62,880,725	64,741,050	63,854	18,711
Inversiones	24,554,003	17,960,650	-	-
Cartera de créditos	403,405,680	353,621,464	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	37,055	29,445	-	-
Otros activos	490,563	1,112,789	-	-
Total activos	<u>491,368,026</u>	<u>437,465,397</u>	<u>63,854</u>	<u>18,711</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público	200,380,933	148,934,824	-	-
Obligaciones con entidades	229,283,614	230,080,887	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	646,382	568,908	-	-
Otros pasivos	2,855,584	2,514,639	-	-
Obligaciones subordinadas	14,179,667	14,067,667	-	-
Total pasivos	<u>447,346,180</u>	<u>396,166,926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>44,021,846</u>	<u>41,298,472</u>	<u>63,854</u>	<u>18,711</u>

(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 marzo de 2016 y 2015 es el siguiente:

Calce de Plazos
(expresado en dólares)
al 31 de marzo de 2016

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	\$ 14,096,410	-	-	-	-	-	-	-	14,096,410
Encaje legal	21,801,187	2,081,639	2,259,153	3,150,037	5,717,238	7,515,804	6,332,031	-	48,857,089
Inversiones	-	7,702,953	173,480	-	41,798	501,415	16,134,357	-	24,554,003
Cartera de créditos	-	20,150,330	11,999,328	7,461,522	22,646,789	18,325,619	321,062,378	4,474,563	406,120,529
Total recuperacion activos	35,897,597	29,934,922	14,431,961	10,611,559	28,405,825	26,342,838	343,528,766	4,474,563	493,628,031
Pasivos									
Obligaciones con el público	46,125,523	13,639,686	11,638,095	16,153,479	37,708,004	50,856,894	22,031,699	-	198,153,380
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	6,309,031	2,500,000	4,250,000	13,101,231	15,158,031	17,425,928	169,430,178	-	228,174,399
Cargos por pagar	-	621,462	707,382	722,525	655,988	415,662	209,485	4,270	3,336,774
Total recuperacion pasivos	52,434,554	16,761,148	16,595,477	29,977,235	53,522,023	68,698,484	191,671,362	4,270	429,664,553
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (16,536,957)	13,173,774	(2,163,516)	(19,365,676)	(25,116,198)	(42,355,646)	151,857,404	4,470,293	63,963,478

Calce de Plazos
(expresado en dólares)
al 31 de marzo de 2015

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	\$ 19,723,665	-	-	-	-	-	-	-	19,723,665
Encaje legal	24,597,109	2,499,602	2,412,118	2,260,888	4,540,107	4,988,907	3,738,727	-	45,037,458
Inversiones	-	9,014,917	7,511,817	-	-	1,222,416	211,500	-	17,960,650
Cartera de créditos	-	16,784,079	7,889,520	6,434,606	24,054,412	18,079,895	279,616,175	3,377,994	356,236,682
Total recuperacion activos	44,320,774	28,298,598	17,813,455	8,695,494	28,594,519	24,291,218	283,566,403	3,377,994	438,958,455
Pasivos									
Obligaciones con el público	37,418,878	17,375,694	12,241,292	10,544,661	24,467,243	30,416,684	15,254,260	-	147,718,712
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	8,271,961	2,335,961	5,336,227	15,037,725	14,485,326	15,215,446	167,833,003	-	228,515,648
Cargos por pagar	-	506,062	571,264	604,553	348,441	226,487	91,991	-	2,348,799
Total recuperacion pasivos	45,690,839	20,217,717	18,148,783	26,186,939	39,301,010	45,858,616	183,179,255	-	378,583,159
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (1,370,065)	8,080,880	(335,328)	(17,491,445)	(10,706,491)	(21,567,398)	100,387,148	3,377,994	60,375,295

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de marzo de 2016 se registraron ingresos por diferencial cambiario por ¢6.367.945.838 (¢6.871.092.501 al 31 de marzo de 2015), gastos por diferencial cambiario por ¢6.459.703.879 (¢7.114.753.031 al 31 de marzo de 2015), obteniendo una pérdida neta por ¢91.758.041 (¢243.660.530 de pérdida neta al 31 de marzo de 2015).

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.

	2016	2015
	Promedio	Promedio
Posición neta en miles US\$	43,357	41,091
Patrimonio en miles US\$	49,322	48,404
Posición como % del patrimonio	88%	85%
Impacto de sensibilidad		
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 1%	(434)	(411)
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 2,5%	(1,084)	(1,027)

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 integral.

d) 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.

e) 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 marzo de 2016 y 2015, el Banco tiene un índice de suficiencia patrimonial superior al mínimo regulatorio establecido.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Capital primario</u>		
Capital pagado ordinario, neto de acciones en tesorería	¢ 25,330,747,318	22,722,372,000
Reserva legal	448,973,820	412,041,702
Total capital primario	<u>25,779,721,138</u>	<u>23,134,413,702</u>
<u>Capital secundario</u>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles, cuando su valor sea deudor	-	(1,245,323)
Aportes para incremento de capital	-	2,608,375,318
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	332,389,066	-
Resultado del periodo	18,899,554	49,116,595
Instrumentos de deuda subordinada	<u>7,414,260,000</u>	<u>7,383,040,000</u>
Total capital secundario	<u>7,765,548,620</u>	<u>10,039,286,590</u>
Total capital regulatorio	<u>¢ 33,545,269,758</u>	<u>33,173,700,292</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 marzo de 2016 y 2015, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢	19,897,258,135	15,451,306,739
Cartera crédito	Cumplimiento artículo 59			
	LOSBN 1644		4,532,358,829	3,673,026,311
Inversiones en valores	Garantía ATH		105,901,493	7,912,378
Inversiones en valores	Garantía BNCR		5,274,928	-
Inversiones en valores	Garantía Cámara			
	Compensación del Sinpe		<u>2,151,714,261</u>	<u>2,125,744,558</u>
		¢	<u>26,692,507,646</u>	<u>21,257,989,986</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1,893,427,705	4,382,006,581
Inversiones en instrumentos financieros	1,323,990,448	1,582,094,940
Cartera de créditos	1,198,660,628	1,195,614,017
Cuentas y comisiones por cobrar	1,924,379	3,015,989
Otros activos	82,241,130	13,421,198
Total activos	¢ 4,500,244,291	7,176,152,725
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 6,158,882,192	3,627,261,378
Otras obligaciones financieras	78,925,158,480	73,693,682,728
Otras cuentas por pagar y provisiones	156,398,037	129,709,893
Obligaciones subordinadas	7,509,409,672	7,383,040,000
Total pasivos	¢ 92,749,848,381	84,833,694,000
Ingresos:		
Intereses en valores y depósitos	¢ 488,756	935,771
Intereses por préstamos	21,530,801	22,497,949
Derivados de cobertura, neto	102,952,010	129,487,542
Comisiones por servicios	137,949,737	242,860,479
Total ingresos	¢ 262,921,305	395,781,740
Gastos:		
Intereses por captaciones a la vista y plazo	¢ 79,206,163	55,826,939
Intereses por obligaciones financieras	806,466,966	715,621,177
Intereses por obligaciones subordinadas	114,425,402	35,781,044
Gastos administrativos	301,908,389	255,892,281
Total gastos	¢ 1,302,006,920	1,063,121,440

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢269.978.996 (¢234.433.336 en el 2015).

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢16.912.460 (¢14.939.193 en el 2015).

6. Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las disponibilidades se detallan como sigue:

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2016	2015
Efectivo	¢	2,052,378,714	1,204,568,634
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica		28,870,783,177	26,058,261,148
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del país		1,257,610,605	2,594,855,840
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del exterior		5,521,896,029	7,224,648,563
Documentos de cobro inmediato		120,221,255	207,211,453
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		6,371,326,176	10,315,693,834
Total disponibilidades	¢	<u>44,194,215,957</u>	<u>47,605,239,472</u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros han sido registradas como inversiones disponibles para la venta, y se detallan como sigue:

		2016	2015
Disponibles para la venta	¢	17,092,796,584	10,988,691,391
Productos por cobrar		117,333,173	83,192,385
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>17,210,129,757</u>	<u>11,071,883,776</u>

		2016		2015	
			%		%
<u>Disponibles para la venta:</u>					
<i>Emisor del país:</i>					
Banco Central	¢	2,200,000,000	12.9%	1,600,000,000	14.6%
Gobierno		6,601,109,233	38.6%	4,523,255,506	41.2%
Bancos Comerciales		2,000,380,780	11.7%	-	0.0%
Bancos privados		111,176,421	0.7%	7,912,378	0.1%
Sector público no financiero		105,284,229	0.6%	111,536,640	1.0%
Sub total		<u>11,017,950,663</u>		<u>6,242,704,524</u>	
<i>Emisor del exterior:</i>					
Gobierno		2,103,744,719	12.3%	-	0.0%
Bancos privados		1,323,975,000	7.7%	1,582,080,000	14.4%
Sector privado no financiero		2,647,126,202	15.5%	3,163,906,867	28.8%
Sub total		<u>6,074,845,921</u>		<u>4,745,986,867</u>	
Total	¢	<u>17,092,796,583</u>	100.0%	<u>10,988,691,391</u>	100.0%
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		-		-	
Productos por cobrar		117,333,173		83,192,385	
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>17,210,129,757</u>		<u>11,071,883,776</u>	

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros no presentan ningún deterioro.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el inmueble, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Al 31 de marzo de 2016					
		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 2016	¢	2,509,646,301	1,081,689,554	522,909,427	-	3,455,500	4,117,700,782
Adiciones		1,087,211	25,846,902	33,511,248	-	-	60,445,361
Retiros		-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2016		<u>2,510,733,512</u>	<u>1,107,536,456</u>	<u>556,420,675</u>	<u>-</u>	<u>3,455,500</u>	<u>4,178,146,143</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2016		477,256,381	473,226,872	281,281,323	-	937,963	1,232,702,539
Gasto por depreciación		17,985,949	29,183,229	18,537,130	-	86,388	65,792,696
Pérdida por deterioro		-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2016		<u>495,242,330</u>	<u>502,410,101</u>	<u>299,818,453</u>	<u>-</u>	<u>1,024,351</u>	<u>1,298,495,235</u>
Saldo neto:							
31 de marzo de 2016	¢	<u><u>2,015,491,182</u></u>	<u><u>605,126,355</u></u>	<u><u>256,602,222</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,431,149</u></u>	<u><u>2,879,650,908</u></u>
		Al 31 de marzo de 2015					
		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 2015	¢	2,498,861,197	992,752,158	438,552,252	4,621,420	3,455,500	3,938,242,527
Adiciones		605,400	21,874,595	18,140,430	-	-	40,620,425
Retiros		-	-	-	4,621,420	-	4,621,420
Saldos al 31 de marzo de 2015		<u>2,499,466,597</u>	<u>1,014,626,753</u>	<u>456,692,682</u>	<u>-</u>	<u>3,455,500</u>	<u>3,974,241,531</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 1 de enero de 2015		396,191,432	366,893,825	245,003,461	4,621,420	592,413	1,013,302,551
Gasto por depreciación		17,953,351	25,847,105	14,818,654	-	86,388	58,705,498
Pérdida por deterioro		-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	4,621,420	-	4,621,420
Saldo al 31 de marzo de 2015		<u>414,144,783</u>	<u>392,740,930</u>	<u>259,822,115</u>	<u>-</u>	<u>678,801</u>	<u>1,067,386,629</u>
Saldo neto:							
31 de marzo de 2015	¢	<u><u>2,085,321,814</u></u>	<u><u>621,885,823</u></u>	<u><u>196,870,567</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,776,699</u></u>	<u><u>2,906,854,903</u></u>

9. Activos intangibles

El movimiento durante los períodos 2016 y 2015, 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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2016	2015
Cuentas corrientes	¢	24,577,320,841	21,535,315,480
Cuentas de ahorro		1,629,550,689	691,902,359
Captaciones a plazo vencidas		955,894,800	100,320,352
Depositos Overnigth		400,980,268	-
Giros y transferencias por pagar		268,171,999	14,257,067
Cheques de gerencia		520,043,219	523,098,530
Cobros anticipados por tarjetas crédito		13,170,685	15,219,449
Certificado de inversion		88,439,300,455	62,958,264,950
Otras obligaciones		110,313,102	125,246,945
		<u>116,914,746,058</u>	<u>85,963,625,132</u>
Cargos financieros por pagar		1,291,930,397	715,835,179
Total captaciones con el público	¢	<u><u>118,206,676,455</u></u>	<u><u>86,679,460,311</u></u>

b) *Obligaciones con entidades*

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

Al 31 de marzo de 2016						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	13	¢ 3,363,033,353	51	¢ 101,646,657,615	39	¢ 105,009,690,968
Otras obligaciones con entidades	-	-	12	18,949,807,481	12	18,949,807,481
	<u>13</u>	<u>¢ 3,363,033,353</u>	<u>63</u>	<u>¢ 120,596,465,096</u>	<u>51</u>	<u>¢ 123,959,498,449</u>

Al 31 de marzo de 2015						
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	13	¢ 4,383,286,967	51	¢ 99,111,404,900	64	¢ 103,494,691,867
Entidades estatales	-	-	3	1,976,139,619	3	1,976,139,619
Otras obligaciones con entidades	-	-	6	18,591,770,958	5	18,591,770,958
	<u>13</u>	<u>¢ 4,383,286,967</u>	<u>60</u>	<u>¢ 119,679,315,477</u>	<u>72</u>	<u>¢ 124,062,602,444</u>

Las obligaciones con entidades a plazo están compuestas principalmente por préstamos con entidades financieras del exterior en US dólares en un 74%, organismos internacionales en un 16% y captaciones a plazo en un 10% (en el 2015 las obligaciones con entidades financieras en US dólares estaban compuestas principalmente por entidades financieras del exterior en un 70%, organismos internacionales en un 15%, entidades financieras del país en un 2%, captaciones a plazo en un 13%), con tasas de interés que oscilan entre 2,34%, y 6,21% en US dólares y con plazos entre 6 meses y 10 años al 31 de marzo 2016 (entre 2,14%, y 4,25% en dólares y 8,5% en colones con plazos entre 1 y 10 años al 31 de marzo de 2015).

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		2016	2015
Cuentas corrientes	¢	3,363,033,353	4,383,286,967
Certificado de inversión		12,499,007,611	16,052,204,900
Obligaciones con entidades financieras		89,147,650,004	85,035,339,619
Otras obligaciones		18,949,807,481	18,591,770,958
		123,959,498,449	124,062,602,444
Cargos financieros por pagar		632,732,929	639,793,405
Total obligaciones con entidades	¢	124,592,231,379	124,702,395,849

11. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas corresponden a un préstamo subordinado por un total de US\$14 millones contraído durante el periodo 2015, con una entidad financiera del exterior, devengando una tasa de interés del 6%, anual, con vencimiento en el 2023.

12. Patrimonio

Capital social

Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene un capital social por la suma de ¢25.330.747.318. El capital social está conformado por 48.847.140 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una. En el 2015 el capital social del Banco era por la suma de ¢22.722.372.000, conformado por 43.925.399 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una).

En el acta número dos del 23 de febrero de 2015, la Junta Directiva acuerda aumentar el capital social del Banco por la suma de ¢2.608.375.317, mediante la capitalización de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2014. Este aporte fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 7 del acta de la sesión 1178-2015 celebrada el 29 de junio de 2015, mediante oficio CNS-1178/07 del 1° de julio de 2015.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Ingreso financiero por cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2016	2015
Ingresos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 16	-
Ingreso por cartera crédito vigente	3,384,254,086	2,878,381,851
Ingreso por cartera crédito vencida y cobro judicial	383,933,644	329,603,467
Ingresos por tarjetas de crédito	91,587,087	82,082,393
Ingresos por préstamos banca estatal	7,952,424	7,740,079
	¢ <u>3,867,727,257</u>	<u>3,297,807,790</u>

14. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los ingresos y gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	2016		
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Por disponibilidades	¢ 334,288,810	464,771,390	(130,482,580)
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	102,716,450	143,627,872	(40,911,422)
Por credito vigentes	2,207,357,849	2,920,806,769	(713,448,920)
Por credito vencidos y en cobro judicial	168,642,336	399,213,189	(230,570,853)
Otras cuentas por cobrar	742,731	928,352	(185,621)
Por obligaciones con el público	1,590,529,918	1,117,892,530	472,637,388
Por otras obligaciones financieras	1,810,389,818	1,300,782,178	509,607,640
Por cuentas por pagar y provisiones	6,205,566	4,246,509	1,959,057
Por obligaciones subordinadas	116,035,033	82,475,260	33,559,773
	¢ <u>6,336,908,511</u>	<u>6,434,744,049</u>	<u>(97,835,538)</u>
Otros Pasivos	27,685,338	20,194,118	7,491,220
Otros Activos	3,351,989	4,765,712	(1,413,723)
Total	¢ <u>6,367,945,838</u>	<u>6,459,703,879</u>	<u>(91,758,041)</u>

	2015		
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Por disponibilidades	¢ 337,124,489	672,924,812	(335,800,323)
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	81,919,567	161,993,573	(80,074,006)
Por credito vigentes	1,858,201,212	3,649,564,091	(1,791,362,879)
Por credito vencidos y en cobro judicial	190,738,090	439,435,832	(248,697,742)
Otras cuentas por cobrar	766,535	329,612	436,923
Por obligaciones con el público	2,048,914,955	1,027,033,798	1,021,881,157
Por otras obligaciones financieras	2,280,083,627	1,123,088,400	1,156,995,227
Por cuentas por pagar y provisiones	4,804,980	3,553,433	1,251,547
Por obligaciones subordinadas	18,460,119	15,608,227	2,851,892
	¢ <u>6,821,013,574</u>	<u>7,093,531,778</u>	<u>(272,518,204)</u>
Otros Pasivos	47,221,853	15,207,728	32,014,125
Otros Activos	2,857,074	6,013,525	(3,156,451)
Total	¢ <u>6,871,092,501</u>	<u>7,114,753,031</u>	<u>(243,660,530)</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Gastos financieros por obligaciones con el público.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto por captaciones a la vista	¢	36,252,517	28,676,126
Gastos por captaciones a plazo		967,290,656	656,809,438
	¢	<u>1,003,543,173</u>	<u>685,485,564</u>

16. Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	4,102,947	15,287,860
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		1,019,212,519	1,042,272,995
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		204,578,895	183,233,120
	¢	<u>1,227,894,361</u>	<u>1,240,793,975</u>

17. Gastos administrativos

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los gastos administrativos se detallan como sigue:

<u>Gastos de personal</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	517,296,497	459,775,706
Remuneraciones a directores y fiscales		1,058,746	1,587,461
Viáticos		2,823,296	1,536,946
Decimotercer sueldo		75,013,467	66,378,425
Vacaciones		22,206,404	19,567,052
Cargas sociales patronales		131,238,551	116,177,123
Refrigerios		4,752,631	3,215,923
Vestimenta		128,250	432,671
Capacitación		2,204,440	2,074,638
Seguros para el personal		36,266,178	27,383,432
Mantenimiento de bienes para uso del personal		340,050	315,000
Fondo de Capitalización Laboral		16,912,460	14,939,193
Otros gastos de personal		9,827,472	7,990,485
Total gastos de personal		<u>820,068,442</u>	<u>721,374,055</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otros gastos de administración

Gastos por servicios externos	107,620,888	99,561,089
Gastos de movilidad y comunicaciones	27,279,567	26,418,387
Gastos de infraestructura	231,055,940	215,803,767
Gastos generales	211,297,241	165,256,530
Total otros gastos de administración	<u>577,253,636</u>	<u>507,039,773</u>
Total gastos administrativos	¢ <u>1,397,322,078</u>	<u>1,228,413,828</u>

18. 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 marzo de 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
Utilidad antes de Impuestos	¢ 41,626,954	67,898,223
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 12,488,086	20,369,467
Mas:		
Gastos no deducibles	32,897,331	8,335,828
Menos:		
Ingresos no gravables	22,658,018	9,923,670
Impuesto sobre la renta	¢ <u>22,727,400</u>	<u>18,781,625</u>

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢ -	214,487	(214,487)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	-	8,619,107	(8,619,107)
	¢ <u>-</u>	<u>8,833,594</u>	<u>(8,833,594)</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de marzo de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢ -	2,654,199	(2,654,199)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	533,710	-	533,710
	¢ <u>533,710</u>	<u>2,654,199</u>	<u>(2,120,489)</u>

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

19. 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 ¢332.389.066 (¢49.116.595 de ganancia en el 2015). La cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 46.386.270 al 31 de marzo de 2016 y 43.925.399 al 31 de marzo de 2015.

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	2016	2015
Utilidad neta	¢ 18,899,554	49,116,595
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reserva legal	18,899,554	49,116,595
Cantidad promedio de acciones comunes	48,847,140	43,925,399
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0.39</u>	<u>1.12</u>

20. Cuentas contingentes y cuentas de orden

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco mantenía cuentas contingentes y de orden según se detalla a continuación:

	Cuentas contingentes	
	2016	2015
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 4,188,628,486	4,000,348,189
Cartas de crédito emitidas no negociadas	565,705,390	2,890,531,201
Créditos pendientes de desembolsar	10,260,592,481	4,503,644,496
Líneas de crédito de utilización automática	3,929,456,913	4,167,448,130
Instrumentos financieros derivados	23,441,261,872	21,850,514,816
	¢ <u>42,385,645,142</u>	<u>37,412,486,832</u>

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Cuentas de orden	
		2016	2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	8,838,167,876	7,250,044,273
Garantías recibidas en poder de terceros		214,963,904,585	203,286,634,904
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		16,299,460,224	19,730,454,648
Cuentas castigadas		692,015,578	271,390,320
Productos por cobrar en suspenso		32,899,248	31,370,321
Otras cuentas de registro		93,580,478,449	88,698,130,581
Administración créditos en comisión confianza		32,728,864,833	35,064,153,531
	¢	<u>367,135,790,793</u>	<u>354,332,178,578</u>

La Administración de créditos en comisión de 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.

21. 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. Las inversiones que se mantienen al costo amortizado corresponden a inversiones en certificado de depósitos de corto plazo y en mercado

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

interbancario de liquidez, que no cuentan con una cotización de precios de mercado por ser de corto plazo.

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 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 registrados al costo amortizado es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 37,822,889,780	37,822,889,780
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 17,210,129,756	17,210,129,756
Cartera de crédito	¢ 219,465,583,614	221,768,270,108
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	¢ 28,365,132,501	28,365,132,501
Depositos a plazo	¢ 89,841,543,954	89,616,065,751
Obligaciones con entidades:		
A la vista	¢ 3,363,033,353	3,363,033,353
A plazo	¢ 121,229,198,026	119,649,696,999
Obligaciones subordinadas:	¢ 7,509,409,672	8,176,281,482

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de marzo de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 37,289,545,638	37,289,545,638
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 11,071,883,776	11,071,883,776
Cartera de crédito	¢ 193,160,788,704	195,517,615,226
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	¢ 22,880,113,237	22,880,113,237
Depositos a plazo	¢ 63,799,347,074	64,013,460,453
Otras Obligaciones con el Público	-	-
Obligaciones con entidades:		
A la vista	¢ 4,383,286,967	4,383,286,967
A plazo	¢ 120,319,108,882	120,088,515,893
Obligaciones subordinadas:	¢ 7,418,724,695	7,389,763,154

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

	Al 31 de marzo de 2016	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢ 14,892,796,583	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	2,200,000,000	
	¢ 17,092,796,583	
Pasivos financieros:		
Pasivo por instrumentos financieros derivados	¢ 2,701	1

	Al 31 de marzo de 2015	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢ 7,806,611,391	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	3,182,080,000	
	¢ 10,988,691,391	
Pasivos financieros:		
Pasivo por instrumentos financieros derivados	¢ 11,507	1

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

22. Instrumentos financieros derivados

Durante los años 2015 y 2014, 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 ganancias netas realizadas en el periodo 2016 por la suma de ¢102.954.711 y pérdidas no realizadas por ¢2.701 (en el 2015, estas coberturas generaron ganancias netas realizadas por la suma de ¢242.871.986 y pérdidas no realizadas por ¢11.507).

En el mes de marzo de 2016 y 2015, se estableció un contrato tipo “Contrato a plazo o forward” con fecha de transacción 31/03/2016 (31/03/2015 en el 2015) y fecha de vencimiento el 29/04/2016 (30/04/2015 en el 2015), con un valor nocional de ¢23.441.261.871 y ¢21.850.514.819 respectivamente.

23. Gastos por arrendamientos operativos

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2016, ¢62.884.755 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados integral (¢54.816.996 en el 2015), correspondientes al alquiler de once locales, donde están ubicadas las sucursales y cajeros automáticos (diez locales en el 2015).

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

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2016	2015
		<hr/>	<hr/>
Menos de un año	¢	263,325,124	181,410,803
Entre uno y cinco años		655,246,554	387,142,192
Más de cinco años		104,182,475	162,055,549
	¢	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		1,022,754,153	730,608,544

24. Fideicomisos

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no ha ejercido el negocio de fideicomisos.

25. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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 adoptaron 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.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las NIIF que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requiere 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 o 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 Regulatoria 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, el ingreso y gasto por diferencias de cambio correspondientes a las cuentas de otros activos y otros pasivos, el impuesto sobre la 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.

Asimismo, 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.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. 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.

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

El Plan de Cuentas Regulatorio, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

4. 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. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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.

5. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como 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 y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

6. 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.

7. 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 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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 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, sean 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 pasó a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras,

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

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

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

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

Para 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

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

13. 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 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 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.

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.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 por 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.

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 pasó a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

14. 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.

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

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

18. 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.

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.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

19. 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 Consejo.

20. 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 Consejo.

21. Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Está vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

22. Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Banco General (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

23. Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

25. La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.