

Banco General (Costa Rica), S.A.

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018  
(Con cifras correspondientes de 2017)

**BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Set-2018	Dic-2017	Set-2017
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>6</b>	<b>45,147,504,871</b>	<b>42,266,006,569</b>	<b>48,591,257,486</b>
Efectivo		2,195,566,402	1,566,788,367	1,856,298,440
Banco Central		38,446,050,810	36,652,648,687	40,960,276,118
Entidades financieras del país		526,518,869	1,091,742,935	1,004,183,754
Entidades financieras del exterior		3,553,860,466	2,940,966,383	4,543,605,693
Otras disponibilidades		425,508,324	13,860,197	226,893,481
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>20,567,456,779</b>	<b>12,882,508,238</b>	<b>15,679,561,474</b>
Disponibles para la venta		20,396,993,486	12,830,063,125	15,499,783,855
Instrumentos financieros derivados		16,029,932	-	54,436,773
Productos por cobrar		154,433,361	52,445,113	125,340,846
<b>Cartera de créditos</b>	<b>3 a)</b>	<b>261,484,930,371</b>	<b>253,442,418,867</b>	<b>253,952,640,559</b>
Créditos vigentes		248,436,272,518	244,486,671,341	245,806,062,193
Créditos vencidos		13,156,237,634	8,110,757,663	8,054,059,391
Créditos en cobro judicial		1,814,867,848	1,918,199,879	1,518,675,515
Productos por cobrar		1,598,203,731	2,044,894,337	1,437,100,929
(Estimación por deterioro)		(3,520,651,360)	(3,118,104,353)	(2,863,257,469)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>74,146,519</b>	<b>63,400,827</b>	<b>36,572,043</b>
Comisiones por cobrar		25,058	527,931	24,982
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>5</b>	859,030	1,619,501	2,308,666
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>18</b>	48,256,161	16,080,381	4,517,976
Otras cuentas por cobrar		28,984,013	48,266,734	31,746,580
(Estimación por deterioro)		(3,977,743)	(3,093,720)	(2,026,161)
<b>Bienes realizables</b>		<b>398,468,374</b>	<b>251,726,194</b>	<b>193,796,073</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		803,321,413	608,777,681	474,322,433
Otros bienes realizables		-	-	427,917
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	<b>3 a)</b>	(404,853,039)	(357,051,487)	(280,954,277)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>2,453,614,116</b>	<b>2,584,244,055</b>	<b>2,653,060,337</b>
<b>Otros activos</b>		<b>1,092,231,341</b>	<b>949,355,811</b>	<b>1,038,405,251</b>
Cargos diferidos		264,224,209	411,312,252	462,572,945
Activos intangibles	<b>9</b>	77,566,532	100,856,300	124,839,662
Otros activos		750,440,600	437,187,259	450,992,644
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>331,218,352,371</b>	<b>312,439,660,561</b>	<b>322,145,293,223</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

(Continúa)

**BANCO GENERAL (COSTA RICA), S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Set-2018	Dic-2017	Set-2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10 a)</b>	<b>175,077,575,885</b>	<b>167,968,212,724</b>	<b>166,045,198,452</b>
A la vista		42,164,217,414	39,417,262,250	41,877,039,700
A plazo		130,539,716,558	126,576,764,698	122,393,266,302
Cargos financieros por pagar		2,373,641,913	1,974,185,776	1,774,892,450
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>10 b)</b>	<b>115,342,186,995</b>	<b>105,847,524,400</b>	<b>117,616,709,437</b>
A la vista		965,460,608	641,977,575	708,254,592
A plazo		110,527,145,755	96,579,092,301	107,538,004,180
Otras obligaciones con entidades		2,966,235,301	8,084,596,173	8,828,690,809
Cargos financieros por pagar		883,345,331	541,858,351	541,759,856
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>2,323,011,413</b>	<b>1,269,734,074</b>	<b>1,668,582,702</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>18</b>	-	-	1,738,115
Provisiones		611,606,286	-	478,957,927
Otras cuentas por pagar diversas		1,711,405,127	1,269,734,074	1,187,886,660
<b>Otros pasivos</b>		<b>1,804,201,375</b>	<b>2,044,193,700</b>	<b>1,780,607,015</b>
Ingresos diferidos		1,752,733,877	1,722,927,237	1,724,013,299
Estimación por deterioro de créditos contingentes		43,767,740	32,826,376	27,223,107
Otros pasivos		7,699,758	288,440,087	29,370,609
<b>Obligaciones subordinadas</b>	<b>11</b>	<b>8,234,952,027</b>	<b>8,037,649,171</b>	<b>8,065,290,095</b>
Obligaciones subordinadas		8,107,680,000	7,929,880,000	7,956,620,000
Cargos financieros por pagar		127,272,027	107,769,171	108,670,095
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>302,781,927,695</b>	<b>285,167,314,069</b>	<b>295,176,387,701</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>12</b>	<b>25,330,747,318</b>	<b>25,330,747,318</b>	<b>25,330,747,318</b>
Capital pagado		25,330,747,318	25,330,747,318	25,330,747,318
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(112,597,709)</b>	<b>(37,520,889)</b>	<b>(6,486,344)</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(100,422,142)	(14,462,785)	(10,541,945)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(12,175,567)	(23,058,104)	4,055,601
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>641,654,336</b>	<b>568,749,537</b>	<b>517,023,160</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>1,410,370,526</b>	<b>636,940,772</b>	<b>636,940,772</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>1,166,250,205</b>	<b>773,429,754</b>	<b>490,680,616</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>28,436,424,676</b>	<b>27,272,346,492</b>	<b>26,968,905,522</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>331,218,352,371</b>	<b>312,439,660,561</b>	<b>322,145,293,223</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>39,033,097,336</b>	<b>33,839,113,023</b>	<b>33,457,442,530</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>890,778,702,200</b>	<b>1,095,795,327,628</b>	<b>976,489,156,882</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		836,816,586,569	1,040,656,343,857	918,055,597,321
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		53,962,115,631	55,138,983,771	58,433,559,561

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 30 de setiembre de 2018 y 2017  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Para el periodo terminado el 2018	Para el trimestre terminado el	Para el periodo terminado el 2017	Para el trimestre terminado el
<b>Ingresos financieros</b>				
Por disponibilidades	14,600,837	5,597,956	9,606,062	4,309,780
Por inversiones en instrumentos financieros	450,978,136	167,427,860	248,560,689	93,927,572
Por cartera de créditos	13 15,646,212,556	5,513,238,279	13,722,257,440	4,764,907,206
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14 615,839,439	744,933,342	838,888,989	49,580,287
Por otros ingresos financieros	93,390,986	52,407,224	89,907,643	53,844,108
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>16,821,021,954</b>	<b>6,483,604,661</b>	<b>14,909,220,823</b>	<b>4,966,568,953</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Por obligaciones con el público	15 4,849,806,986	1,636,528,472	4,170,575,511	1,482,681,022
Por obligaciones con entidades financieras	16 3,713,730,657	1,374,342,790	3,547,038,666	1,188,207,107
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	431,712,323	151,620,234	373,290,710	130,556,407
Por pérdida en instrumentos derivados	22 564,934,780	698,135,185	836,220,978	46,242,033
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>9,560,184,746</b>	<b>3,860,626,681</b>	<b>8,927,125,865</b>	<b>2,847,686,569</b>
Por estimación de deterioro de activos	3 a) 705,192,069	284,067,958	882,617,892	310,374,616
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	116,087,037	87,332,520	160,527,535	82,284,336
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>6,671,732,176</b>	<b>2,426,242,542</b>	<b>5,260,004,601</b>	<b>1,890,792,104</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>				
Por comisiones por servicios	708,488,669	242,948,348	605,484,620	218,478,894
Por bienes realizables	84,512,896	-	260,262,142	1,419,100
Por cambio y arbitraje de divisas	264,540,244	87,254,745	264,838,430	75,452,577
Por otros ingresos operativos	260,773,816	108,127,278	273,113,109	91,372,454
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>1,318,315,625</b>	<b>438,330,371</b>	<b>1,403,698,301</b>	<b>386,723,025</b>
<b>Otros gastos de operación</b>				
Por comisiones por servicios	294,628,901	106,724,372	245,535,316	85,368,942
Por bienes realizables	237,443,420	67,574,123	208,688,011	64,633,462
Por provisiones	633,653,126	222,641,706	555,154,133	180,865,637
Por otros gastos operativos	557,075,844	265,627,580	518,479,517	164,866,531
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>1,722,801,291</b>	<b>662,567,781</b>	<b>1,527,856,977</b>	<b>495,734,572</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>6,267,246,510</b>	<b>2,202,005,132</b>	<b>5,135,845,925</b>	<b>1,781,780,557</b>
<b>Gastos administrativos</b>				
Por gastos de personal	17 2,749,480,948	942,564,584	2,682,455,680	917,684,561
Por otros gastos de administración	17 1,666,904,768	536,622,420	1,692,025,172	570,403,172
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>4,416,385,716</b>	<b>1,479,187,004</b>	<b>4,374,480,852</b>	<b>1,488,087,733</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>				
Impuesto sobre la renta	18 1,850,860,794	722,818,128	761,365,073	293,692,824
Disminución de impuesto sobre la renta	18 519,162,750	176,570,206	225,931,247	96,219,925
Participaciones sobre la utilidad	92,543,040	36,140,907	39,486,389	14,684,642
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	(1,418,135)	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>1,239,155,004</b>	<b>510,107,015</b>	<b>524,890,878</b>	<b>182,788,257</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(85,959,357)	(69,805,065)	1,752,877	(13,418,315)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	10,882,538	(8,188,299)	2,979,253	(6,565,454)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>(75,076,819)</b>	<b>(77,993,364)</b>	<b>4,732,130</b>	<b>(19,983,769)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>1,164,078,185</b>	<b>432,113,651</b>	<b>529,623,008</b>	<b>162,804,488</b>

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2018 y 2017  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	12	25,330,747,318	(11,218,474)	482,812,898	636,940,772	26,439,282,514
<b>Resultado del periodo 2017</b>		-	-	-	524,890,878	524,890,878
<b>Otros resultados integrales de período 2017:</b>		-	4,732,130	-	-	4,732,130
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	1,752,877	-	-	1,752,877
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		-	2,979,253	-	-	2,979,253
<b>Resultados integrales totales del período 2017</b>		-	-	-	-	-
Reserva legal y otras reservas estatutarias		-	-	34,210,262	(34,210,262)	-
<b>Transferencias a resultados Período 2017:</b>		-	-	-	-	-
Ganancia por valuación de inversiones disponibles para la venta, trasladado al estado de resultados		-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>		<u>25,330,747,318</u>	<u>(6,486,344)</u>	<u>517,023,160</u>	<u>1,127,621,388</u>	<u>26,968,905,522</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>		25,330,747,318	(37,520,889)	568,749,537	1,410,370,526	27,272,346,492
<b>Resultado del periodo 2018</b>		-	-	-	1,239,155,004	1,239,155,004
<b>Otros resultados integrales de período 2018:</b>		-	(75,076,820)	-	-	(75,076,820)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	(85,959,357)	-	-	(85,959,357)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		-	10,882,537	-	-	10,882,537
<b>Resultados integrales totales del período 2018</b>		-	-	-	-	-
Reserva legal y otras reservas estatutarias		-	-	72,904,799	(72,904,799)	-
<b>Transferencias a resultados Período 2018:</b>		-	-	-	-	-
Ganancia por valuación de inversiones disponibles para la venta, trasladado al estado de resultados		-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2018</b>		<u>25,330,747,318</u>	<u>(112,597,709)</u>	<u>641,654,336</u>	<u>2,576,620,731</u>	<u>28,436,424,676</u>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		1,239,155,004	524,890,878
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Pérdida por deterioro inmuebles, mobiliario y equipo		2,224,284	6,561,080
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio y UD, netas		(689,296,149)	(1,930,410,881)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3 a)	701,827,538	867,575,595
Pérdidas por otras estimaciones		3,364,531	15,042,296
Disminución estimación cartera de créditos	3 a)	(110,643,718)	(128,723,669)
Disminución por estimación bienes realizables	3 a)	(84,512,896)	(258,843,042)
Disminución estimación otras cuentas por cobrar		(2,431,827)	(29,712,166)
Pérdidas por estimación bienes realizables	3 a)	219,949,222	181,166,503
Gasto por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		790,828,926	675,486,719
Depreciaciones y amortizaciones		423,498,182	442,739,814
Pérdidas (ganancias) realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	22	580,964,712	890,657,751
Pérdidas (ganancias) no realizadas en instrumentos financieros derivados, netas	22	(16,029,932)	(54,436,773)
Ingreso por intereses		(16,097,190,691)	(13,970,818,128)
Gasto por intereses		8,563,537,643	7,717,614,177
Gasto por impuesto sobre la renta neto	18	519,162,750	198,405,941
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(3,813,479,424)	(4,106,308,401)
Bienes realizables		100,889,570	287,000,153
Cuentas y productos por cobrar		(11,491,446)	23,663,928
Activos intangibles		(39,239,413)	(70,700,409)
Otros activos		(305,726,933)	15,946,866
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,101,345,808	22,559,871,455
Otras cuentas por pagar y provisiones		(23,651,868)	(31,665,009)
Otros pasivos		(1,687,403)	35,214,757
Intereses cobrados		16,584,567,106	14,449,363,067
Intereses pagados		(7,822,594,527)	(7,675,792,214)
Impuesto pagado		(248,320,272)	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación</b>		<u>3,565,018,777</u>	<u>20,633,790,288</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(64,334,171,243)	(35,791,690,481)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		64,971,331,468	41,156,196,813
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(83,521,542)	(101,249,334)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		27,778	-
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión</b>		<u>553,666,461</u>	<u>5,263,256,998</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		29,960,628,437	24,824,400,919
Pago de obligaciones		(23,564,863,944)	(33,176,337,720)
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de financiamiento</b>		<u>6,395,764,493</u>	<u>(8,351,936,801)</u>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes</b>		10,514,449,731	17,545,110,485
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		46,921,735,137	43,902,344,880
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2e)	<u>57,436,184,868</u>	<u>61,447,455,365</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

30 de setiembre de 2018

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 176 y 172 empleados al 30 de setiembre de 2018 y 2017, respectivamente. El Banco cuenta con 11 sucursales (11 al 30 de setiembre de 2017), 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, Centro Comercial Río Plaza Ciudad Colón y Centro Comercial La Arboleda en Cartago. El Banco cuenta con 14 cajeros automáticos al 30 de setiembre de 2018 (14 al 30 de setiembre de 2017).

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).

(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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de setiembre de 2018, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢579,12 y ¢585,80 por US\$1,00 respectivamente, (¢568,33 y ¢574,13 por US\$1,00 respectivamente, en el 2017).

(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

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

patrimonial a su contraparte. Los principales instrumentos que mantiene el Banco son: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cartera de créditos, obligaciones con el público, obligaciones con entidades y subordinados.

*(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.

*(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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(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 instrumentos financieros con la intención de convertirlos en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

Al 30 de setiembre, para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

		2018	2017
Total disponibilidades	¢	45,147,504,871	48,591,257,486
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		12,288,679,997	12,856,197,879
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	57,436,184,868	61,447,455,365

(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 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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 30 de setiembre de 2018 y 2017, el Banco contaba con un contrato de cobertura cambiaria.

(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,

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

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

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a  $\text{¢}65.000.000$  al 30 de setiembre de 2018 y 2017 (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.
- 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  $\text{¢}65.000.000$  al 30 de setiembre de 2018 y 2017 (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 mencionados anteriormente.

(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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(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.

(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*

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(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 no financiero 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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(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

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(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 instrumentos financieros. Adicionalmente, el Banco puede estar expuesto al riesgo crediticio de las operaciones fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avals 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

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, la cartera de crédito (incluyendo cuentas y productos por cobrar) y las cuentas contingentes (incluyendo 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	
	2018	2017	2018	2017
Valor en libros, neto	€ 261,484,930,371	253,952,640,559	13,186,258,388	9,937,856,106
Cartera de préstamos con estimación				
A1	212,212,225,557	204,145,930,142	12,100,860,301	9,069,791,484
A2	857,201,673	454,656,564	2,710,648	7,863,658
B1	38,124,604,583	39,791,573,409	929,109,407	592,243,185
B2	970,695,197	974,042,671	11,470,031	7,571,137
C1	4,968,838,880	6,094,735,927	27,652,389	168,626,942
C2	259,653,488	557,581,686	4,370,171	-
D	1,834,347,283	961,986,543	123,823,190	92,832,624
E	5,778,015,070	3,835,391,086	30,029,991	26,150,181
	265,005,581,731	256,815,898,028	13,230,026,128	9,965,079,211
Estimación mínima requerida	3,146,567,063	2,681,876,812	38,504,710	26,367,136
Cartera de préstamos neta de estimación	261,859,014,668	254,134,021,216	13,191,521,418	9,938,712,075
Exceso sobre la estimación mínima requerida	374,084,297	181,380,657	5,263,030	855,969
Valor en libros de la cartera de préstamos, neto	€ 261,484,930,371	253,952,640,559	13,186,258,388	9,937,856,106
Créditos reestructurados	€ 2,133,724,293	2,562,917,956	-	-

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Categoría	2018		2017	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	212,212,225,558	210,889,471,180	204,145,930,140	203,054,801,969
A2	857,201,672	852,915,664	454,656,564	452,610,609
B1	38,124,604,584	37,825,999,375	39,791,573,409	39,557,646,660
B2	970,695,196	957,967,903	974,042,672	968,269,266
C1	4,968,838,879	4,920,506,210	6,094,735,927	6,044,438,884
C2	259,653,488	253,660,780	557,581,686	546,059,406
D	1,834,347,284	1,705,514,788	961,986,543	856,966,450
E	5,778,015,070	4,452,978,768	3,835,391,087	2,653,227,972
Valor en libros	265,005,581,731	261,859,014,668	256,815,898,028	254,134,021,216

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.

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 negocia con los deudores las condiciones de una posible reestructuración en términos favorables para ambas partes. 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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, 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 30 de setiembre de 2018 y 2017).
- 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 30 de setiembre 2018 y 2017).

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

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- b. El saldo del principal contingente debe considerarse por su equivalente de crédito.

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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

*Grupo 2*

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

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

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

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

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en el punto anterior. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

En el caso de créditos en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas, deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%).

Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir del mes de setiembre del 2016, mes de entrada en vigencia de estas modificaciones al Acuerdo SUGEF 1-05.

Para estos efectos, se entenderá como operación nueva, cualquier operación originada por la entidad financiera, sea crédito directo o contingente.

Adicionalmente, a partir del mes de Julio de 2016, cada entidad debe registrar de forma mensual un gasto por estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de la cartera de crédito. Este gasto es equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de ingresos menos las de gastos, hasta que el saldo de la cuenta alcance el monto requerido por el regulador, según el artículo 4 del acuerdo SUGEF 19-16. No obstante, según lo establecido en el oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, establece una modificación en el Transitorio II el cual indica:

Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un porcentaje mínimo del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 "Ingresos" menos 400 "Gastos" más 450 "Impuestos y participaciones sobre la utilidad" de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica "139.02.M.02 (Componente contracíclico)" alcance el monto correspondiente a Pccit, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en el Acuerdo SUGEF 19-16.

El porcentaje mínimo para calcular el registro mensual del gasto por componente contracíclico se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

<i>Fecha de aplicación</i>	<i>Porcentaje (%)</i>
<i>A partir del 1 de junio de 2018</i>	<i>5,00%</i>
<i>A partir del 1 de junio de 2019</i>	<i>6,00%</i>
<i>A partir del 1 de junio de 2020</i>	<i>7,00%</i>

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 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%

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 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 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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. Adicionalmente, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de setiembre del 2016, el CONASSIF aprueba el acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, el cual establece la creación de nuevas estimaciones contracíclicas aplicables a partir del mes de julio de 2016.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de setiembre de 2018, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡3.185.071.773 (₡2.708.243.948 en el 2017). No obstante, la estimación contable de la cartera de crédito directa y de crédito contingente al 30 de setiembre de 2018 es de ₡3.564.419.100 (₡2.890.480.576 en el 2017).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 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 30 de setiembre, es como sigue:

	Cartera directa		Cartera contingente	
	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio del año	€ 3,118,104,353	2,094,409,776	32,826,376	30,742,230
Más:				
Gasto del año por evaluación de la cartera	666,687,550	855,082,677	35,139,988	12,492,918
Diferencias de cambio en las estimaciones	74,755,471	81,423,422	929,518	730,098
Menos:				
Créditos liquidados contra la estimación	(253,380,438)	(55,676,877)	-	-
Disminución estimación	(85,515,576)	(111,981,529)	(25,128,142)	(16,742,139)
Saldo al final del año	€ 3,520,651,360	2,863,257,469	43,767,740	27,223,107

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, el gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados integral por ¢705.192.069 (¢882.617.892 en el 2017), incluye el gasto por estimación de cartera directa por ¢666.687.550 (¢855.082.677 en el 2017), contingencias por ¢35.139.988 (¢12.492.918 en el 2017) y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢3.364.531 (¢15.042.297 en el 2017).

Cartera de crédito por actividad económica

Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera de crédito por actividad económica se detalla como sigue:

	2018	2017
Agricultura y silvicultura	¢ 4,632,960,000	3,133,053,740
Industria de manufactura y extracción	8,042,077,176	7,173,058,234
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	199,826,352	284,165,000
Construcción	4,037,355,228	3,369,571,646
Vivienda	142,305,972,616	141,356,743,459
Comercio	44,034,494,728	35,613,856,620
Transportes y comunicaciones	832,395,983	1,098,627,800
Hotel y Restaurantes	576,290,269	-
Financiera	1,968,041,837	2,021,878,521
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	32,595,785,247	36,393,538,363
Enseñanza	131,339,696	184,721,822
Servicios	3,249,388,213	5,629,741,118
Consumo	4,552,303,066	4,086,990,062
Vehículos	7,825,949,789	7,584,479,704
Cobro judicial	1,814,867,848	1,518,675,515
Banca estatal	6,608,329,952	5,929,695,495
	<u>263,407,378,000</u>	<u>255,378,797,099</u>
Cuentas y productos por cobrar	1,598,203,731	1,437,100,929
Estimación para incobrables	(3,520,651,360)	(2,863,257,469)
Total cartera créditos, neto	¢ <u><u>261,484,930,371</u></u>	<u><u>253,952,640,559</u></u>

Garantías

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y solicita garantías a la mayoría de los clientes antes de efectuar el desembolso. Al 30 de setiembre de 2018, aproximadamente el 79% de la cartera de créditos tiene garantía real (82% en setiembre de 2017), tal y como se detalla a continuación:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	2018	2017
Carta de crédito-Acciones	2,922,207,860	184,721,822
Valores	3,427,694,161	3,086,461,498
Fiduciaria y sin garantía	41,081,347,325	36,900,954,422
Hipotecaria	199,657,274,458	199,741,162,238
Prendaria	9,710,524,245	9,535,801,624
	<u>256,799,048,049</u>	<u>249,449,101,604</u>
Préstamos a la banca estatal	6,608,329,951	5,929,695,495
	<u>263,407,378,000</u>	<u>255,378,797,099</u>
Cuentas y productos por cobrar	1,598,203,731	1,437,100,929
Estimación para incobrables	(3,520,651,360)	(2,863,257,469)
Total cartera créditos, neto	<u>261,484,930,371</u>	<u>253,952,640,559</u>

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

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

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017 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  $\text{¢}413.803.034.331$  y  $\text{¢}402.523.747.348$ , respectivamente.

#### Otras concentraciones

Al 30 de setiembre de 2018, el 97% de las operaciones de crédito han sido colocadas en compañías domiciliadas en Costa Rica (97% al 30 de setiembre de 2017).

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

2018		
	Monto	No. de Clientes
De 0 a 4,99%	¢ 189,791,060,051	2,749
De 5 a 9,99%	21,822,726,516	25
De 10 a 14,99%	15,622,300,472	11
De 15 a 20%	31,161,164,741	12
Total	¢ 258,397,251,780	2,797

  

2017		
	Monto	No. de Clientes
De 0 a 4,99%	¢ 177,207,761,148	2,715
De 5 a 9,99%	12,756,459,119	7
De 10 a 14,99%	24,465,672,202	8
De 15 a 20%	36,456,310,064	8
Total	¢ 250,886,202,533	2,738

Al 30 de setiembre de 2018, la cartera de créditos directos incluye ¢70.464.735.223 otorgados a grupos de interés económico (¢65.601.453.573 en el 2017).

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito se encuentra clasificada de acuerdo a su morosidad como sigue:

	2018	2017
Al día	¢ 248,436,272,518	245,806,062,193
De 01-30 días	7,894,715,750	5,853,481,488
De 31-60 días	4,499,664,023	1,535,499,815
De 61-90 días	476,014,645	662,245,280
De 91-120 días	285,843,216	2,832,808
Cobro judicial	1,814,867,848	1,518,675,515
	263,407,378,000	255,378,797,099
Cuentas y productos por cobrar	1,598,203,731	1,437,100,929
Estimación para incobrables	(3,520,651,360)	(2,863,257,469)
Total cartera créditos, neto	¢ 261,484,930,371	253,952,640,559

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 30 de setiembre, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo se resumen a continuación:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	2018	2017
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>1,329,387,040</u>	<u>281,153,255</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>11,826,850,594</u>	<u>7,772,906,136</u>
Cobro judicial: 25 operaciones en el 2018 que representa el 0.69% del total de la cartera (28 operaciones en el 2017, que representan el 0.59%).	¢ <u>1,814,867,848</u>	<u>1,518,675,515</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>212,681,291</u>	<u>156,350,232</u>

Al 30 de setiembre de 2018, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en US dólares (excepto los préstamos a la banca estatal) oscilaban entre el 5,33% y 36% (3,43% y 36% en el 2017) y en colones oscilaban entre 9,2% y 45% (8.50% y 45% en el 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, el saldo de la cartera comprada por el Banco en el año 2011 asciende a ¢17.100.187.690 (¢19.716.259.419 en el 2017). La cartera comprada generó un descuento en la compra que asciende a ¢156.256.751 al 30 de setiembre de 2018 (¢192.629.571 en el 2017), 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%

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El saldo de la estimación acumulada para cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias al 30 de setiembre de 2018 asciende a ¢3.977.743 (¢2.026.161 en el 2017).

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

El movimiento de la estimación para los bienes realizables por los periodos terminados al 30 de setiembre, es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 357,051,487	559,281,870
Más:		
Incrementos en la estimación	219,949,222	181,166,503
Menos:		
Liquidación de bienes realizables	(87,634,774)	(200,651,054)
Disminución de estimación de bienes realizables	(84,512,896)	(258,843,042)
Saldo al final	¢ <u>404,853,039</u>	<u>280,954,277</u>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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 30 de setiembre de 2017, 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	€ 1,123,207,549	-	-	-	-	-	-	-	1,123,207,549
Encaje legal	1,333,857,850	73,989,387	151,071,167	69,211,706	277,989,198	405,640,991	9,813,457	-	2,321,573,756
Inversiones	-	1,300,353,889	-	-	-	-	-	-	1,300,353,889
Cartera de créditos	-	2,226,326,927	1,659,251,463	356,880,329	679,015,999	624,913,030	2,407,448,356	25,972,540	7,979,808,644
Total recuperacion activos	2,457,065,399	3,600,670,203	1,810,322,630	426,092,035	957,005,197	1,030,554,021	2,417,261,813	25,972,540	12,724,943,838
Pasivos									
Obligaciones con el público	5,059,863,165	290,072,970	1,000,628,589	252,693,603	1,341,277,484	2,686,786,500	65,000,000	-	10,696,322,311
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	30,027,137	200,000,000	-	205,734,121	500,000,000	-	-	-	935,761,258
Cargos por pagar	-	47,958,460	44,289,912	6,602,511	9,525,522	4,978,084	395,456	-	113,749,945
Total recuperacion pasivos	5,089,890,302	538,031,430	1,044,918,501	465,030,235	1,850,803,006	2,691,764,584	65,395,456	-	11,745,833,514
Brecha de activos y pasivos MN	€ (2,632,824,903)	3,062,638,773	765,404,129	(38,938,200)	(893,797,809)	(1,661,210,563)	2,351,866,357	25,972,540	979,110,324
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	€ 6,507,773,819	-	-	-	-	-	-	-	6,507,773,819
Encaje legal	17,248,143,870	1,573,506,663	1,457,729,223	3,038,680,886	3,923,776,885	6,909,078,263	4,487,786,572	-	38,638,702,362
Inversiones	-	4,318,323,130	7,237,520,860	-	233,817,424	5,715,598	2,583,830,574	-	14,379,207,586
Cartera de créditos	-	9,177,153,079	4,218,673,973	6,764,857,935	13,659,916,132	11,153,022,228	200,080,927,126	3,781,538,911	248,836,089,384
Total recuperacion activos	23,755,917,689	15,068,982,872	12,913,924,056	9,803,538,821	17,817,510,441	18,067,816,089	207,152,544,272	3,781,538,911	308,361,773,151
Pasivos									
Obligaciones con el público	36,817,176,535	10,016,607,286	6,459,287,808	12,225,870,539	25,823,925,743	39,881,056,359	22,350,059,421	-	153,573,983,691
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	678,227,455	1,875,489,000	3,768,027,900	15,060,745,000	3,113,816,417	12,791,830,126	78,851,052,425	-	116,139,188,323
Cargos por pagar	-	341,692,266	399,508,511	358,443,162	482,724,515	367,160,435	245,853,130	7,520,342	2,202,902,361
Total recuperacion pasivos	37,495,403,990	12,233,788,552	10,626,824,219	27,645,058,701	29,420,466,675	53,040,046,920	101,446,964,976	7,520,342	271,916,074,375
Brecha de activos y pasivos ME	€ (13,739,486,301)	2,835,194,320	2,287,099,837	(17,841,519,880)	(11,602,956,234)	(34,972,230,831)	105,705,579,296	3,774,018,569	36,445,698,776
Total Brecha consolidada en moneda local	€ (16,372,311,204)	5,897,833,093	3,052,503,966	(17,880,458,080)	(12,496,754,043)	(36,633,441,394)	108,057,445,653	3,799,991,109	37,424,809,100

(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 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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 30 de setiembre de 2018, 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	¢	3,164,589,445	2,760,731,667	403,857,778	-	-	-	-
Cartera de crédito		8,907,194,954	2,578,156,236	4,526,438,664	136,048,061	335,245,761	442,279,078	889,027,154
Total recuperacion activos sensibles a tasas		12,071,784,399	5,338,887,903	4,930,296,442	136,048,061	335,245,761	442,279,078	889,027,154
Pasivos								
Obligaciones público		6,828,254,646	439,454,826	2,992,659,792	902,159,099	2,169,673,136	324,307,793	-
Obligaciones entidades financieras		1,552,537,676	320,022,495	213,624,025	1,018,891,156	-	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas		8,380,792,322	759,477,321	3,206,283,817	1,921,050,255	2,169,673,136	324,307,793	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	3,690,992,077	4,579,410,582	1,724,012,625	(1,785,002,194)	(1,834,427,375)	117,971,285	889,027,154
Moneda Extranjera								
Moneda Extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	18,065,232,192	8,986,566,984	192,039,290	281,008,436	1,093,325,831	7,384,392,999	127,898,652
Cartera de crédito		264,994,769,526	66,602,712,013	169,937,646,542	2,296,282,309	1,998,709,089	3,010,055,004	21,149,364,569
Total recuperacion activos sensibles a tasas		283,060,001,718	75,589,278,997	170,129,685,832	2,577,290,745	3,092,034,920	10,394,448,003	21,277,263,221
Pasivos								
Obligaciones público		130,040,798,250	10,803,644,943	25,581,657,885	36,352,456,010	38,183,022,508	16,507,855,588	2,612,161,316
Obligaciones entidades financieras		113,404,679,412	3,429,887,182	89,824,858,636	8,418,377,370	1,531,149,678	7,323,191,394	2,877,215,152
Total recuperacion pasivos Sensibles a tasas		243,445,477,662	14,233,532,125	115,406,516,521	44,770,833,380	39,714,172,186	23,831,046,982	5,489,376,468
Brecha de activos y pasivos	¢	39,614,524,056	61,355,746,872	54,723,169,311	(42,193,542,635)	(36,622,137,266)	(13,436,598,979)	15,787,886,753

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, 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								
	¢	1,300,530,833	1,300,530,833	-	-	-	-	-
	¢	9,144,077,480	2,432,281,316	4,820,732,931	138,280,349	337,650,753	501,131,346	914,000,785
		10,444,608,313	3,732,812,149	4,820,732,931	138,280,349	337,650,753	501,131,346	914,000,785
Pasivos								
		5,918,465,703	342,233,082	1,332,468,378	1,394,601,385	2,772,720,464	76,442,394	-
		933,117,022	209,980,497	213,624,025	509,512,500	-	-	-
		6,851,582,725	552,213,579	1,546,092,403	1,904,113,885	2,772,720,464	76,442,394	-
	¢	3,593,025,588	3,180,598,570	3,274,640,528	(1,765,833,536)	(2,435,069,711)	424,688,952	914,000,785
Moneda Extranjera								
Moneda Extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
	¢	14,572,264,858	4,265,965,484	7,273,364,427	236,401,188	65,005,540	996,932,773	1,734,595,446
	¢	253,606,531,702	59,314,083,681	171,109,388,664	1,576,580,637	7,521,851,854	2,648,393,855	11,436,233,011
		268,178,796,560	63,580,049,165	178,382,753,091	1,812,981,825	7,586,857,394	3,645,326,628	13,170,828,457
Pasivos								
		122,452,192,444	10,358,847,463	19,454,570,622	27,027,965,391	40,117,015,312	22,520,716,724	2,973,076,932
		117,049,253,769	3,661,681,956	89,299,007,012	8,136,740,548	1,543,787,981	7,827,959,937	6,580,076,335
		239,501,446,213	14,020,529,419	108,753,577,634	35,164,705,939	41,660,803,293	30,348,676,661	9,553,153,267
	¢	28,677,350,347	49,559,519,746	69,629,175,457	(33,351,724,114)	(34,073,945,899)	(26,703,350,033)	3,617,675,190

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Como se muestra al 30 de setiembre de 2018, los activos sensibles a variaciones en las tasas de interés ascienden a ¢295.132 millones (¢278.623 millones en el 2017), en tanto que los pasivos sensibles ascienden a ¢251.826 millones (¢246.353 millones en el 2017). 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 ¢39.2 millones en el 2018 (¢29.9 millones en el 2017).

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 30 de setiembre, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (US dólares) se detallan como sigue:

	2018	2017
	US Dólar	US Dólar
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	70,396,496	79,437,081
Inversiones	30,058,447	25,300,807
Cartera de créditos	438,710,617	433,083,924
Cuentas y comisiones por cobrar	31,014	49,897
Otros activos	758,004	468,972
Total activos	<u>539,954,577</u>	<u>538,340,681</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	281,285,259	273,164,392
Obligaciones con entidades	196,500,651	205,283,120
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,007,958	772,941
Otros pasivos	3,064,947	3,080,242
Obligaciones subordinadas	14,219,768	14,191,210
Total pasivos	<u>496,078,584</u>	<u>496,491,904</u>
Posición neta	<u>43,875,993</u>	<u>41,848,777</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 30 de setiembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Calce de Plazos  
(expresado en dólares)  
al 30 de setiembre de 2018

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	\$ 8,858,076	-	-	-	-	-	-	-	8,858,076
Encaje legal	18,657,515	3,275,787	3,540,923	4,400,569	11,132,794	11,027,331	9,503,501	-	61,538,420
Inversiones	-	15,528,942	234,063	-	478,872	1,557,862	12,258,709	-	30,058,447
Cartera de créditos	-	19,307,524	8,039,207	12,948,021	32,729,217	15,138,262	343,626,390	12,417,989	444,206,611
Total recuperacion activos	27,515,591	38,112,253	11,814,193	17,348,590	44,340,883	27,723,455	365,388,599	12,417,989	544,661,553
Pasivos									
Obligaciones con el público	63,220,472	17,772,172	15,058,649	27,500,920	59,828,912	63,801,883	30,214,348	-	277,397,356
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	1,637,255	5,800,000	8,800,000	2,150,000	22,072,465	11,388,888	142,208,891	-	194,057,499
Cargos por pagar	-	797,730	986,038	602,052	1,774,805	723,248	454,104	37,774	5,375,752
Total recuperacion pasivos	64,857,728	24,369,903	24,844,687	30,252,972	83,676,182	75,914,019	172,877,343	37,774	476,830,607
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (37,342,137)	13,742,350	(13,030,494)	(12,904,382)	(39,335,299)	(48,190,564)	192,511,256	12,380,215	67,830,946

Calce de Plazos  
(expresado en dólares)  
al 30 de setiembre de 2017

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	\$ 11,450,696	-	-	-	-	-	-	-	11,450,696
Encaje legal	30,348,818	2,768,650	2,564,934	5,346,684	6,904,047	12,156,807	7,896,445	-	67,986,385
Inversiones	-	7,598,267	12,734,715	-	411,411	10,057	4,546,356	-	25,300,807
Cartera de créditos	-	16,147,578	7,422,930	11,903,046	24,035,184	19,624,201	352,050,617	6,653,773	437,837,329
Total recuperacion activos	41,799,514	26,514,495	22,722,580	17,249,730	31,350,642	31,791,065	364,493,418	6,653,773	542,575,217
Pasivos									
Obligaciones con el público	64,781,336	17,624,632	11,365,382	21,511,922	45,438,259	70,172,358	39,325,848	-	270,219,738
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	1,193,369	3,300,000	6,630,000	26,500,000	5,478,888	22,507,751	138,741,668	-	204,351,677
Cargos por pagar	-	601,222	702,952	630,695	849,374	646,034	432,589	13,232	3,876,097
Total recuperacion pasivos	65,974,705	21,525,854	18,698,334	48,642,617	51,766,521	93,326,143	178,500,106	13,232	478,447,512
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (24,175,191)	4,988,641	4,024,246	(31,392,888)	(20,415,879)	(61,535,078)	185,993,313	6,640,541	64,127,705

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2018 se registraron ingresos por diferencial cambiario por ¢70.343.961.947 (¢63.757.466.013 en el 2017), gastos por diferencial cambiario por ¢69.777.815.144 (¢62.951.933.933 en el 2017), obteniendo una ganancia neta por ¢566.146.803 (¢805.532.080 de ganancia neta en el 2017) (véase nota 14).

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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Promedio</u>	<u>Promedio</u>
Posición neta en miles US\$	43,900	41,662
Patrimonio en miles US\$	49,166	47,342
Posición como % del patrimonio	89%	88%
Impacto de sensibilidad		
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 1%	(439)	(417)
Factor de sensibilidad en miles US\$: Apreciación de 2,5%	(1,097)	(1,042)

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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 30 de setiembre, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	2018	2017
<u>Capital primario</u>		
Capital pagado ordinario, neto de acciones en tesorería	¢ 25,330,747,318	25,330,747,318
Reserva legal	641,654,336	517,023,160
Total capital primario	<u>25,972,401,654</u>	<u>25,847,770,478</u>
<u>Capital secundario</u>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles, cuando su valor sea deudor	(100,422,142)	(10,541,945)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, cuando su valor sea deudor	(12,175,567)	-
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	1,410,370,526	636,940,772
Resultado del periodo	1,166,250,205	490,680,616
Instrumentos de deuda subordinada	6,486,144,000	7,956,620,000
Total capital secundario	<u>8,950,167,022</u>	<u>9,073,699,443</u>
Total capital regulatorio	<u>¢ 34,922,568,676</u>	<u>34,921,469,921</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 30 de setiembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>	2018	2017
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 32,371,241,489	28,373,157,318
Cartera crédito	Cumplimiento artículo 59		
	LOSBN 1644	6,206,475,769	5,673,101,099
Inversiones en valores	Garantía ATH	272,785,841	229,442,152
Inversiones en valores	Garantía BNCR	5,803,807	5,703,618
Inversiones en valores	Garantía Cámara		
	Compensación del Sinpe	2,487,693,631	2,292,409,517
		<u>¢ 41,344,000,537</u>	<u>36,573,813,704</u>

- (a) El requerimiento mínimo según el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional 1644 (LOSBN 1644) al 30 de setiembre de 2018 es de ¢6.206.475.769 (¢5.673.101.099 en el 2017), sin embargo, el Banco mantiene como préstamos a la Banca Estatal un total de ¢6.608.329.951 al 30 de setiembre de 2018 (¢5.929.695.495 en el 2017).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 304,040,664	1,911,476,321
Inversiones en instrumentos financieros	16,029,932	54,436,773
Cartera de créditos	3,988,666,041	4,184,083,995
Cuentas y comisiones por cobrar	859,030	2,308,666
Otros activos	241,337,834	63,479,284
Total activos	¢ <u>4,550,933,501</u>	<u>6,215,785,039</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 1,605,588,633	667,170,114
Otras obligaciones financieras	93,768,386,478	88,968,943,731
Otras cuentas por pagar y provisiones	243,401,831	210,753,240
Obligaciones subordinadas	8,234,952,027	8,065,290,095
Total pasivos	¢ <u>103,852,328,968</u>	<u>97,912,157,180</u>
Ingresos:		
Intereses en valores y depósitos	¢ -	1,302,292
Intereses por préstamos	194,536,884	119,702,628
Comisiones por servicios	103,753,326	103,798,654
Total ingresos	¢ <u>298,290,210</u>	<u>224,803,574</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones a la vista y plazo	¢ 55,379,367	103,786,049
Intereses por obligaciones financieras	2,902,765,446	2,669,666,494
Intereses por obligaciones subordinadas	431,712,323	373,290,710
Derivados de cobertura, neto	564,934,780	836,220,978
Gastos administrativos	952,640,015	907,537,041
Total gastos	¢ <u>4,907,431,930</u>	<u>4,890,501,272</u>

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢889.128.260 (¢862.925.018 en el 2017).

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢56.430.212 (¢55.146.188 en el 2017).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

6. Disponibilidades

Al 30 de setiembre, las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	¢	2,195,566,402	1,856,298,440
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica		38,446,050,810	40,960,276,118
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del país		526,518,869	1,004,183,755
Depósitos a la vista en Ent.Financieras del exterior		3,553,860,466	4,543,605,692
Documentos de cobro inmediato		425,508,324	226,893,481
Total disponibilidades		<u>45,147,504,871</u>	<u>48,591,257,486</u>
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		<u>12,288,679,997</u>	<u>12,856,197,879</u>
Total efectivo y equivalencias efectivo	¢	<u><u>57,436,184,868</u></u>	<u><u>61,447,455,365</u></u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, las inversiones en instrumentos financieros han sido registradas como inversiones disponibles para la venta, y se detallan como sigue:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Disponibles para la venta	¢	20,396,993,486		15,499,783,855	
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		<u>16,029,932</u>		<u>54,436,773</u>	
Productos por cobrar		<u>154,433,361</u>		<u>125,340,846</u>	
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u><u>20,567,456,779</u></u>		<u><u>15,679,561,474</u></u>	
Inversiones en Instrumentos financieros					
		<u>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
<u>Disponibles para la venta:</u>					
<i>Emisor del país:</i>					
Banco Central	¢	7,493,400,000	36.7%	4,425,815,000	28.6%
Gobierno		7,878,222,093	38.6%	7,874,304,703	50.8%
Bancos Comerciales		278,589,649	1.4%	235,145,770	1.5%
Sector público no financiero		<u>117,414,304</u>	0.6%	<u>123,029,583</u>	0.8%
Sub total		<u>15,767,626,046</u>		<u>12,658,295,056</u>	
<i>Emisor del exterior:</i>					
Gobierno		4,629,367,440	22.7%	1,704,819,501	11.0%
Bancos privados		-	0.0%	1,136,669,298	7.3%
Sub total		<u>4,629,367,440</u>		<u>2,841,488,799</u>	
Total	¢	<u><u>20,396,993,486</u></u>	100.0%	<u><u>15,499,783,855</u></u>	100.0%
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		16,029,932		54,436,773	
Productos por cobrar		<u>154,433,361</u>		<u>125,340,846</u>	
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u><u>20,567,456,779</u></u>		<u><u>15,679,561,474</u></u>	

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros no presentan ningún deterioro.

8. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre, el inmueble, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		2018				
		Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2018	¢	2,513,486,739	1,171,161,928	607,429,280	-	4,292,077,947
Adiciones		979,051	16,027,781	66,514,710	-	83,521,542
Retiros		-	(28,998,725)	(14,213,271)	-	(43,211,996)
Saldos al 30 de setiembre de 2018		<u>2,514,465,790</u>	<u>1,158,190,984</u>	<u>659,730,719</u>	<u>-</u>	<u>4,332,387,493</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2018		621,367,400	699,521,039	386,945,453	-	1,707,833,892
Gasto por depreciación		54,149,899	89,979,556	67,769,965	-	211,899,420
Pérdida por deterioro		-	1,841,969	382,315	-	2,224,284
Retiros		-	(28,970,948)	(14,213,271)	-	(43,184,219)
Saldos al 30 de setiembre de 2018		<u>675,517,299</u>	<u>762,371,616</u>	<u>440,884,462</u>	<u>-</u>	<u>1,878,773,377</u>
Saldo neto: 30 de setiembre de 2018	¢	<u>1,838,948,491</u>	<u>395,819,368</u>	<u>218,846,257</u>	<u>-</u>	<u>2,453,614,116</u>
		2017				
		Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2017	¢	2,510,896,069	1,175,884,460	588,880,626	3,455,500	4,279,116,655
Adiciones		2,590,670	19,506,608	79,152,056	-	101,249,334
Retiros		-	(26,150,795)	(60,603,402)	(3,455,500)	(90,209,697)
Saldos al 30 de setiembre de 2017		<u>2,513,486,739</u>	<u>1,169,240,273</u>	<u>607,429,280</u>	<u>-</u>	<u>4,290,156,292</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2017		549,243,644	596,134,895	358,981,309	1,283,513	1,505,643,361
Gasto por depreciación		54,079,839	92,859,338	65,990,047	201,570	213,130,794
Pérdida por deterioro		-	6,465,840	95,240	-	6,561,080
Retiros		-	(26,150,795)	(60,603,402)	(1,485,083)	(88,239,280)
Saldos al 30 de setiembre de 2017		<u>603,323,483</u>	<u>669,309,278</u>	<u>364,463,194</u>	<u>-</u>	<u>1,637,095,955</u>
Saldo neto: 30 de setiembre de 2017	¢	<u>1,910,163,256</u>	<u>499,930,995</u>	<u>242,966,086</u>	<u>-</u>	<u>2,653,060,337</u>

9. Activos intangibles

El movimiento durante los años terminados el 30 de setiembre, 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

		2018	2017
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢	912,186,509	840,506,150
Adiciones		39,239,413	70,700,409
Saldos al final del año		951,425,922	911,206,559
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al inicio del año		811,330,209	708,742,531
Gasto por amortización		62,529,181	77,624,366
Saldos al final del periodo		873,859,390	786,366,897
Saldo neto	¢	77,566,532	124,839,662

10. Obligaciones financierasa) *Obligaciones con el público*

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo por monto y cantidad se detallan como sigue:

	2018					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	14,428	¢ 41,502,992,694	2,009	¢ 130,106,066,387	16,437	¢ 171,609,059,081
Otras obligaciones con el público	406	661,224,720	22	433,650,171	428	1,094,874,891
	14,834	¢ 42,164,217,414	2,031	¢ 130,539,716,558	16,865	¢ 172,703,933,972
	2017					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	15,022	¢ 41,001,834,757	1,881	¢ 122,085,225,721	16,903	¢ 163,087,060,478
Otras obligaciones con el público	396	875,204,943	12	308,040,581	408	1,183,245,524
	15,418	¢ 41,877,039,700	1,893	¢ 122,393,266,302	17,311	¢ 164,270,306,002

El Banco recibe depósitos a la vista tanto en colones como en US dólares. Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuenta corriente al 30 de setiembre de 2018, oscilaron entre un 0,10% y un 0,45% en US dólares (entre un 0,10% y un 0,45% en el 2017) y entre 1% y un 3% en colones (entre un 1% y un 3% en el 2017). Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuentas de ahorro al 30 de setiembre de 2018, oscilaron entre 0,15% y 2% en US dólares (entre un 0,15% y un 2% en el 2017) y entre 0,5% y 3% en colones (entre un 0,5% y un 3% en el 2017). Las captaciones a plazo se realizan por medio de certificados de inversión tanto en colones como en US dólares, las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2018, oscilaron entre 0,75% y 3,50% en US dólares (entre 0,75% y 3,25% en el 2017) y entre 3,50% y 6,90% en colones (entre 2,50% y 5,40% en el 2017).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2018	2017
Cuentas corrientes	¢	32,347,042,165	33,403,347,419
Cuentas de ahorro		8,036,376,357	5,404,756,494
Captaciones a plazo vencidas		360,926,972	683,003,643
Depósitos overnight		758,647,200	1,510,727,200
Giros y transferencias por pagar		245,496,890	143,475,676
Cheques de gerencia		399,138,665	720,780,995
Cobros anticipados por tarjetas crédito		16,589,165	10,948,272
Certificado de inversión		130,106,066,387	122,085,225,721
Otras obligaciones		433,650,171	308,040,582
		<u>172,703,933,972</u>	<u>164,270,306,002</u>
Cargos financieros por pagar		2,373,641,913	1,774,892,450
Total captaciones con el público	¢	<u>175,077,575,885</u>	<u>166,045,198,452</u>

b) *Obligaciones con entidades*

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

	2018					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	14	¢ 965,460,608	53	¢ 110,527,145,755	67	¢ 111,492,606,363
Otras obligaciones con entidades	-	-	7	2,966,235,301	7	2,966,235,301
	<u>14</u>	<u>¢ 965,460,608</u>	<u>60</u>	<u>¢ 113,493,381,056</u>	<u>74</u>	<u>¢ 114,458,841,664</u>
	2017					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	16	¢ 708,254,592	46	¢ 107,538,004,180	62	¢ 108,246,258,772
Otras obligaciones con entidades	-	-	4	8,828,690,809	4	8,828,690,809
	<u>16</u>	<u>¢ 708,254,592</u>	<u>50</u>	<u>¢ 116,366,694,989</u>	<u>66</u>	<u>¢ 117,074,949,581</u>

Las obligaciones con entidades a plazo están compuestas principalmente por préstamos con entidades financieras del exterior en US dólares en un 83,5%, captaciones a plazo en un 14%, organismos internacionales en un 2% y obligaciones por aceptaciones 0,50% (en el 2017 las obligaciones con entidades financieras en US dólares estaban compuestas principalmente por entidades financieras del exterior en un 82%, captaciones a plazo en un 10% y organismos internacionales en un 8%), con tasas de interés que oscilan entre 3,48%, y 5,91% en US dólares y entre 2,72% y 7,73% en colones, con plazos entre 6 meses y 10 años en dólares y 1 y 6 meses en colones al

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre 2018 (entre 0,82%, y 5,43% en dólares y entre 2,72% y 7,67% en colones con plazos entre 6 meses y 10 años en dólares y 1 y 6 meses en colones en el 2017).

Al 30 de setiembre, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		2018	2017
Cuentas corrientes	¢	965,460,608	708,254,592
Certificado de inversión		15,850,536,521	11,678,429,271
Obligaciones con entidades financieras		94,676,609,234	95,859,574,909
Otras obligaciones		2,966,235,301	8,828,690,809
		<u>114,458,841,664</u>	<u>117,074,949,581</u>
Cargos financieros por pagar		883,345,331	541,759,856
Total obligaciones con entidades	¢	<u><u>115,342,186,995</u></u>	<u><u>117,616,709,437</u></u>

#### 11. Obligaciones Subordinadas

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

#### 12. Patrimonio

##### Capital social

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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.

#### 13. Ingreso financiero por cartera de créditos

Al 30 de setiembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		2018	2017
Ingresos por sobregiros en cuentas corrientes	¢	5,287	29,600
Ingresos por cartera crédito vigente		13,661,999,520	11,996,360,860
Ingresos por cartera crédito vencida y cobro judicial		1,625,271,833	1,397,604,821
Ingresos por tarjetas de crédito		299,639,676	293,268,920
Ingresos por préstamos banca estatal		59,296,240	34,993,239
	¢	<u><u>15,646,212,556</u></u>	<u><u>13,722,257,440</u></u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

14. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 30 de setiembre, los ingresos y gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		2018		
		Ingresos	Gastos	Neto
Por disponibilidades	¢	5,739,167,872	4,678,934,192	1,060,233,680
Por depósitos a plazo e inversiones en instrumentos financieros		1,689,842,630	1,383,498,627	306,344,003
Por credito vigentes		29,202,398,100	24,026,859,886	5,175,538,214
Por credito vencidos y en cobro judicial		3,736,761,280	3,296,449,177	440,312,103
Otras cuentas por cobrar		3,515,008	3,589,871	(74,863)
Por obligaciones con el público		17,355,899,547	20,983,464,192	(3,627,564,645)
Por otras obligaciones financieras		11,464,309,763	14,010,019,294	(2,545,709,531)
Por cuentas por pagar y provisiones		68,607,471	82,459,048	(13,851,577)
Por obligaciones subordinadas		860,658,359	1,040,046,304	(179,387,945)
	¢	<u>70,121,160,030</u>	<u>69,505,320,591</u>	<u>615,839,439</u>
Otros Pasivos		187,286,259	244,073,214	(56,786,955)
Otros Activos		35,515,658	28,421,339	7,094,319
Total	¢	<u>70,343,961,947</u>	<u>69,777,815,144</u>	<u>566,146,803</u>

  

		2017		
		Ingresos	Gastos	Neto
Por disponibilidades	¢	5,469,547,905	4,206,492,537	1,263,055,368
Por depósitos a plazo e inversiones en instrumentos financieros		1,182,657,499	887,568,132	295,089,367
Por credito vigentes		27,947,410,881	20,923,259,398	7,024,151,483
Por credito vencidos y en cobro judicial		3,662,964,486	2,096,425,835	1,566,538,651
Otras cuentas por cobrar		6,415,420	6,922,944	(507,524)
Por obligaciones con el público		13,663,647,143	18,536,972,681	(4,873,325,538)
Por otras obligaciones financieras		10,790,964,503	14,895,278,652	(4,104,314,149)
Por cuentas por pagar y provisiones		43,145,887	92,278,417	(49,132,530)
Por obligaciones subordinadas		750,185,465	1,032,851,604	(282,666,139)
Por cuentas reciprocas		-	-	-
	¢	<u>63,516,939,189</u>	<u>62,678,050,200</u>	<u>838,888,989</u>
Otros Pasivos		209,567,053	251,776,515	(42,209,462)
Otros Activos		30,959,771	22,107,218	8,852,553
Total	¢	<u>63,757,466,013</u>	<u>62,951,933,933</u>	<u>805,532,080</u>

15. Gastos financieros por obligaciones con el público.

Al 30 de setiembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		2018	2017
Gasto por captaciones a la vista	¢	181,571,188	167,002,950
Gastos por captaciones a plazo		4,668,235,798	4,003,572,561
	¢	<u>4,849,806,986</u>	<u>4,170,575,511</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

16. Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 30 de setiembre, los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 3,014,180	7,424,382
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,479,198,970	3,150,464,686
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	231,517,507	389,149,598
	<u>¢ 3,713,730,657</u>	<u>3,547,038,666</u>

17. Gastos administrativos

Al 30 de setiembre, los gastos administrativos se detallan como sigue:

<u>Gastos de personal</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢ 1,715,319,305	1,686,611,443
Remuneraciones a directores y fiscales	23,742,705	9,460,435
Viáticos	7,821,230	3,723,037
Decimotercer sueldo	251,514,017	241,992,147
Vacaciones	73,878,158	72,297,590
Otras Retribuciones	-	6,002,041
Cargas sociales patronales	437,453,123	428,134,390
Refrigerios	16,846,871	13,587,618
Vestimenta	105,675	550,390
Capacitación	16,369,177	14,931,782
Seguros para el personal	121,333,330	127,934,924
Mantenimiento de bienes para uso del personal	1,121,654	1,004,451
Fondo de Capitalización Laboral	56,430,212	55,146,188
Otros gastos de personal	27,545,491	21,079,244
Total gastos de personal	<u>2,749,480,948.00</u>	<u>2,682,455,680</u>
<u>Otros gastos de administración</u>		
Gastos por servicios externos	395,264,761	389,502,911
Gastos de movilidad y comunicaciones	91,797,936	93,049,274
Gastos de infraestructura	760,779,512	751,045,060
Gastos generales	419,062,559	458,427,927
Total otros gastos de administración	<u>1,666,904,768</u>	<u>1,692,025,172</u>
Total gastos administrativos	<u>¢ 4,416,385,716</u>	<u>4,374,480,852</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre, 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:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	527,495,326	216,989,046
Mas:			
Gastos no deducibles		292,872,948	306,367,422
Menos:			
Ingresos no gravables		301,205,524	324,950,527
Impuesto sobre la renta	¢	<u>519,162,750</u>	<u>198,405,941</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:

		<u>2018</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢	5,218,100	-	5,218,100
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta		43,038,061	-	43,038,061
	¢	<u>48,256,161</u>	<u>-</u>	<u>48,256,161</u>
		<u>2017</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢	-	1,738,115	(1,738,115)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta		4,517,976	-	4,517,976
	¢	<u>4,517,976</u>	<u>1,738,115</u>	<u>2,779,861</u>

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

Al 30 de setiembre, el movimiento de las partidas que generan impuesto de renta diferido se detalla como sigue:

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	2018			2018
	2017	Incluido en estado de resultados	Incluido en el patrimonio	
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢ 9,882,045	-	(4,663,945)	5,218,100
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	6,198,336	-	36,839,725	43,038,061
	¢ 16,080,381	-	32,175,780	48,256,161

  

	2017			2017
	2016	Incluido en estado de resultados	Incluido en el patrimonio	
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros restringidos	¢ (461,292)	-	(1,276,823)	(1,738,115)
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	5,269,209	-	(751,233)	4,517,976
	¢ 4,807,917	-	(2,028,056)	2,779,861

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 ¢1.166.250.205 (¢490.680.616 en el 2017). La cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 48.847.140 al 30 de setiembre de 2018 y 2017.

Al 30 de setiembre, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	2018	2017
Utilidad neta	¢ 1,239,155,004	524,890,878
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reserva legal	1,166,250,205	490,680,616
Cantidad promedio de acciones comunes	48,847,140	48,847,140
Utilidad neta por acción básica	¢ 23.88	10.05

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

20. Cuentas contingentes y cuentas de orden

Al 30 de setiembre, el Banco mantenía cuentas contingentes y de orden según se detalla a continuación:

		Cuentas contingentes	
		2018	2017
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	6,528,475,595	4,628,156,269
Cartas de crédito emitidas no negociadas		980,336,073	635,590,150
Créditos pendientes de desembolsar		1,311,462,267	917,287,047
Líneas de crédito de utilización automática		4,409,752,193	3,784,045,747
Instrumentos financieros derivados		25,803,071,208	23,492,363,317
	¢	<u>39,033,097,336</u>	<u>33,457,442,530</u>
		Cuentas de orden	
		2018	2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	341,982,883,838	41,645,310,922
Garantías recibidas en poder de terceros		377,504,900,220	765,037,610,899
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		12,472,323,349	10,707,589,563
Cuentas castigadas		1,074,265,912	785,301,070
Productos por cobrar en suspenso		212,681,291	156,350,232
Otras cuentas de registro		103,569,531,959	99,723,434,635
Administración créditos en comisión confianza		53,962,115,631	58,433,559,561
	¢	<u>890,778,702,200</u>	<u>976,489,156,882</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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 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 30 de setiembre 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.



## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

	2018	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Inversiones disponibles para la venta (al valor razonable)	¢ 12,625,003,837	1
Inversiones disponibles para la venta (al valor razonable)	278,589,649	3
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	7,493,400,000	3
	¢ <u>20,396,993,486</u>	
Inversiones en instrumentos financieros derivados	¢ <u>16,029,932</u>	<u>1</u>
Pasivos financieros:		
Pasivo por instrumentos financieros derivados	¢ <u>-</u>	<u></u>
	2017	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Inversiones disponibles para la venta (al valor razonable)	¢ 9,702,153,787	1
Inversiones disponibles para la venta (al valor razonable)	1,371,815,068	3
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	4,425,815,000	3
	¢ <u>15,499,783,855</u>	
Inversiones en instrumentos financieros derivados	¢ <u>54,436,773</u>	<u>1</u>
Pasivos financieros:		
Pasivo por instrumentos financieros derivados	¢ <u>-</u>	<u></u>

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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

22. Instrumentos financieros derivados

Durante los años 2018 y 2017, el Banco ha adquirido contratos de cobertura cambiaria tipo “Contratos a plazo o forward” cuya finalidad es proteger al Banco del efecto en resultados de la posición larga en US dólares, ante fluctuaciones del tipo de cambio del colón versus el US dólar. Estas coberturas generaron pérdidas netas realizadas en el año 2018 por la suma de ¢580.964.712 y ganancias no realizadas por ¢16.029.932 (en el 2017, estas coberturas generaron pérdidas netas realizadas por la suma de ¢890.657.751 y ganancias no realizadas por ¢54.436.773).

		2018		
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Por Instrumentos Financieros Derivados	¢	307,131,895	872,066,675	(564,934,780)
		2017		
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Por Instrumentos Financieros Derivados	¢	219,615,441	1,055,836,419	(836,220,978)

En el mes de setiembre de 2018, se estableció un contrato tipo “Contrato a plazo o forward” con fecha de transacción 28 de setiembre de 2018 (29 de setiembre de 2017 en el 2017) y fecha de vencimiento el 31 de octubre de 2018 (31 de octubre de 2017 en el 2017), con un valor nominal de ¢25.803.071.210 (¢23.492.363.315 en el 2017).

23. Gastos por arrendamientos operativos

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2018, ¢230.584.628 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados integral (¢222.121.872 en el 2017), correspondientes al alquiler de 13 locales, donde están ubicadas las sucursales y cajeros automáticos (13 locales en el 2017).

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Menos de un año	¢	277,988,721	273,916,390
Entre uno y cinco años		516,669,283	477,679,880
Más de cinco años		14,339,018	14,071,858
	¢	<u>808,997,023</u>	<u>765,668,127</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

24. Fideicomisos

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, 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 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 años que iniciaron el 1 de enero de 2014.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales 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:

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, 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.

b. 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. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

El Plan de Cuentas de SUGEF, 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.

d. 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.

e. 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 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.

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 1° 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 diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- f. 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.

- g. 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 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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, 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.

h. 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.

i. 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.

j. 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.

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

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

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

l. 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 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.

m. 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. Adicionalmente, el 17 de setiembre de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioros actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- ✓ 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.

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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

n. 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.

o. 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.

p. Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos 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.

q. 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.

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

r. 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.

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.

s. 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.

t. 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.

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

u. 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.

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

Esta norma fue aprobada 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.

w. 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.

x. Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

## Banco General (Costa Rica), S.A.

## Notas a los Estados Financieros

y. Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z. 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.

aa. 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.

ab. La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

ac. La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.