

BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.

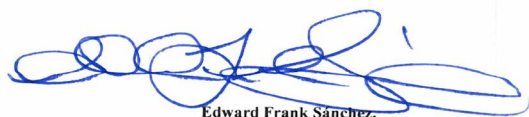
BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2019

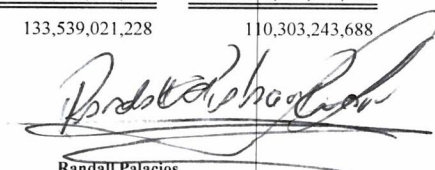
(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 19	Diciembre 18	Junio 18
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>105,058,111,327</b>	<b>84,728,329,930</b>	<b>66,418,188,971</b>
Efectivo		320,442,601	502,324,894	352,262,944
Banco Central		85,707,416,075	58,877,659,945	48,188,289,338
Entidades financieras del país		1,880,755,378	1,354,269,300	1,582,453,033
Entidades financieras del exterior		17,129,327,046	23,993,762,512	15,990,490,620
Otras disponibilidades		20,170,227	313,279	304,693,036
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>197,720,463,997</b>	<b>204,286,849,841</b>	<b>203,507,867,496</b>
Disponibles para la venta		195,874,783,451	202,603,195,696	201,647,879,599
Productos por cobrar		1,845,680,546	1,683,654,145	1,859,987,897
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5 a</b>	<b>62,686,408,172</b>	<b>69,170,956,901</b>	<b>58,202,086,011</b>
Créditos vigentes		64,253,030,179	70,936,021,405	59,762,228,671
Créditos vencidos		308,756,473	115,783,841	315,162,618
Productos por cobrar		140,381,581	219,308,596	63,924,161
(Estimación por deterioro)		(2,015,760,061)	(2,100,156,941)	(1,939,229,439)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>271,174,798</b>	<b>437,405,897</b>	<b>483,923,512</b>
Comisiones por cobrar		36,290,578	3,281,359	4,445,760
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>13</b>	232,040,995	428,206,712	475,817,912
Otras cuentas por cobrar		2,843,225	5,917,826	3,659,840
<b>Mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>507,085,345</b>	<b>603,401,298</b>	<b>692,135,890</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>2,955,831,515</b>	<b>740,681,083</b>	<b>1,712,728,448</b>
Cargos diferidos		288,847,139	407,202,297	512,421,077
Activos intangibles		-	-	1,876,840
Otros activos		2,666,984,376	333,478,786	1,198,430,531
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>369,199,075,154</b>	<b>359,967,624,950</b>	<b>331,016,930,328</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>268,742,149,768</b>	<b>298,298,272,616</b>	<b>281,696,833,010</b>
A la vista		267,879,072,631	295,000,951,619	279,981,471,719
A plazo		853,810,411	3,284,064,362	1,701,601,063
Cargos financieros por pagar		9,266,726	13,256,635	13,760,228
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>11.a</b>	<b>-</b>	<b>5,736,545,294</b>	<b>500,166,667</b>
A la vista		-	5,736,545,294	-
A plazo		-	-	500,000,000
Cargos financieros por pagar		-	-	166,667
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11.b</b>	<b>43,386,178,818</b>	<b>7,850,470,905</b>	<b>7,602,917,976</b>
A la vista		43,386,178,818	7,850,470,905	5,975,868,861
A plazo		-	-	1,626,880,000
Cargos financieros por pagar		-	-	169,115
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>4,916,557,471</b>	<b>5,527,685,855</b>	<b>4,904,202,327</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	123,474,007	-	39,591,948
Provisiones		234,698,288	216,479,958	203,198,796
Otras cuentas por pagar diversas	<b>14</b>	4,558,385,176	5,311,205,897	4,661,411,583
<b>Otros pasivos</b>	<b>15</b>	<b>1,623,169,550</b>	<b>312,792,500</b>	<b>259,053,871</b>
Ingresos diferidos		254,919,714	274,807,592	164,446,509
Estimación por deterioro de créditos contingentes		47,237,809	37,984,908	37,929,133
Otros pasivos		1,321,012,027	-	56,678,229
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>318,668,055,607</b>	<b>317,725,767,170</b>	<b>294,963,173,851</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>16.a</b>	<b>19,843,600,000</b>	<b>19,843,600,000</b>	<b>19,843,600,000</b>
Capital pagado		19,843,600,000	19,843,600,000	19,843,600,000
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>16.b</b>	<b>288,106,015</b>	<b>(831,567,177)</b>	<b>(849,333,521)</b>
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		288,106,015	(831,567,177)	(849,333,521)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>16.c</b>	<b>3,588,931,354</b>	<b>2,871,982,496</b>	<b>2,193,949,000</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		20,357,842,461	7,460,812,728	8,070,812,728
Resultado del período		6,452,539,717	12,897,029,733	6,794,728,270
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>50,531,019,547</b>	<b>42,241,857,780</b>	<b>36,053,756,477</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>369,199,075,154</b>	<b>359,967,624,950</b>	<b>331,016,930,328</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>18</b>	<b>27,134,196,650</b>	<b>30,026,190,823</b>	<b>26,815,696,695</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>19</b>	<b>114,948,013,241</b>	<b>133,539,021,228</b>	<b>110,303,243,688</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		114,948,013,241	133,539,021,228	110,303,243,688


  
Edward Frank Sánchez.  
Representante Legal

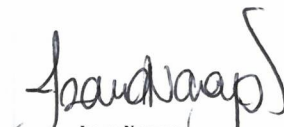
  
Isaura Naranjo  
Sub-Auditora Interna

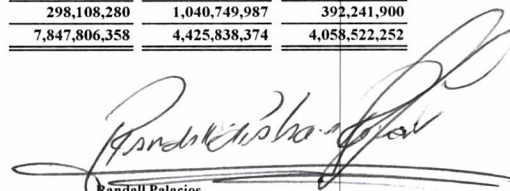
  
Randall Palacios  
Contador Suplente

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de seis meses terminado en		Por el periodo de tres meses terminado en	
		Junio 19	Junio 18	2019	2018
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		907,248,172	606,308,986	506,715,002	298,334,220
Por inversiones en instrumentos financieros	20	7,041,799,305	5,721,573,219	3,404,031,260	2,967,379,011
Por cartera de créditos	21	893,563,945	547,477,183	385,543,363	254,127,927
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	23	-	-	-	22,498,398
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	60,718,143	-	44,213,114
Por otros ingresos financieros		113,426,006	111,294,988	62,388,275	59,785,217
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>8,956,037,428</b>	<b>7,047,372,519</b>	<b>4,358,677,900</b>	<b>3,646,337,887</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	22	304,805,322	292,207,724	142,398,570	181,545,822
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8,241,667	22,613,056	8,241,667	7,085,500
Por obligaciones con entidades financieras		14,724,336	138,139,833	11,117,615	63,359,280
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	23	259,929,067	18,249,826	142,003,839	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	75,586,185	-	15,711,699
Por otros gastos financieros		669,290	28,614,238	218,504	809,186
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>588,369,682</b>	<b>575,410,862</b>	<b>303,980,195</b>	<b>268,510,987</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	525,688,117	1,385,842,243	174,565,204	733,957,697
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	585,998,802	1,028,066,070	438,872,847	229,172,966
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>8,427,978,431</b>	<b>6,114,185,484</b>	<b>4,319,005,348</b>	<b>2,873,042,169</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	24	808,255,801	1,467,102,797	397,538,384	771,871,241
Por cambio y arbitraje de divisas		7,412,294,416	5,602,004,252	3,631,490,485	3,189,908,480
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	1,469,163,594	5,029,956,976	895,371,230	2,085,322,898
Por otros ingresos operativos		12,863,976	61,185,931	7,218,044	44,245,897
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>9,702,577,787</b>	<b>12,160,249,956</b>	<b>4,931,618,143</b>	<b>6,091,348,516</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	25	2,033,307,942	1,643,722,709	1,016,596,145	930,010,712
Por provisiones		31,306,037	47,263,829	21,351,667	21,791,333
Por cambio y arbitraje de divisas		461,794	5,862,059	-	3,596,471
Por otros gastos con partes relacionadas	3	1,445,065,646	1,981,538,449	740,484,598	935,711,355
Por otros gastos operativos		437,679,071	306,729,002	210,631,265	170,338,923
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>3,947,820,490</b>	<b>3,985,116,048</b>	<b>1,989,063,675</b>	<b>2,061,448,794</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>14,182,735,728</b>	<b>14,289,319,392</b>	<b>7,261,559,816</b>	<b>6,902,941,891</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	26	2,418,963,599	2,520,228,568	1,154,104,581	1,197,720,073
Por otros gastos de administración	27	1,086,960,415	936,847,002	552,959,946	463,962,678
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>3,505,924,014</b>	<b>3,457,075,570</b>	<b>1,707,064,527</b>	<b>1,661,682,751</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>10,676,811,714</b>	<b>10,832,243,822</b>	<b>5,554,495,289</b>	<b>5,241,259,140</b>
Impuesto sobre la renta	13	3,133,702,768	2,867,994,326	1,950,919,224	1,302,249,882
Impuesto sobre la renta diferido	13	181,178,030	17,902,498	-	11,131,367
Disminución de Impuesto de renta	13	341,398,245	144,963,271	59,237,087	465,418
Participaciones sobre la Utilidad		533,840,586	541,612,191	277,724,765	262,062,957
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>7,169,488,575</b>	<b>7,549,698,078</b>	<b>3,385,088,387</b>	<b>3,666,280,352</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1,119,673,192	298,108,280	1,040,749,987	392,241,900
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>1,119,673,192</b>	<b>298,108,280</b>	<b>1,040,749,987</b>	<b>392,241,900</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>8,289,161,767</b>	<b>7,847,806,358</b>	<b>4,425,838,374</b>	<b>4,058,522,252</b>

  
 Edward Frank Sánchez.  
 Representante Legal

  
 Isaura Narango  
 Sub-Auditora Interna

  
 Randall Palacios  
 Contador Suplente

Las notas de la página 1 a 79 son parte integral de los estados financieros.

**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
 Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin centimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
	19,843,600,000	(1,147,441,801)	(1,147,441,801)	1,438,979,192	8,070,812,728	28,205,950,119
	-	-	-	754,969,808	(754,969,808)	-
	-	-	-	754,969,808	(754,969,808)	-
	-	14,868,042	14,868,042	-	7,549,698,078	7,549,698,078
	-	283,240,238	283,240,238	-	-	283,240,238
	-	298,108,280	298,108,280	-	7,549,698,078	7,847,806,358
16	19,843,600,000	(849,333,521)	(849,333,521)	2,193,949,000	14,865,540,998	36,053,756,477

**Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado**

*Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio*

Asignación a la reserva legal

*Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio*

**Resultados integrales**

Resultados del periodo

Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

**Resultados integrales totales**

Saldo al 30 de junio de 2018

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
	19,843,600,000	(831,567,177)	(831,567,177)	2,871,982,496	20,357,842,461	42,241,857,780
	-	-	-	716,948,858	(716,948,858)	-
	-	-	-	716,948,858	(716,948,858)	-
	-	-	-	-	7,169,488,575	7,169,488,575
	-	1,119,673,192	1,119,673,192	-	-	1,119,673,192
	-	1,119,673,192	1,119,673,192	-	7,169,488,575	8,289,161,767
16	19,843,600,000	288,106,015	288,106,015	3,588,931,354	26,810,382,178	50,531,019,547

**Saldo al 01 de enero de 2019, previamente informado**

*Transacciones con accionistas registradas, directamente en el patrimonio*

Asignación a la reserva legal

*Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio*

**Resultados integrales**

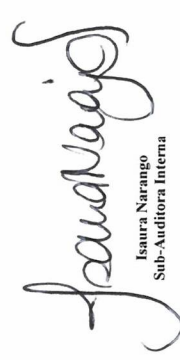
Resultado del periodo

Ganancias realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta

**Resultados integrales totales**

Saldo al 30 de junio de 2019

  
 Isaura Narango  
 Sub-Auditora Interna

  
 Edward Frank Sánchez,  
 Representante Legal

  
 Raandalf Palacios  
 Contador-Suplente

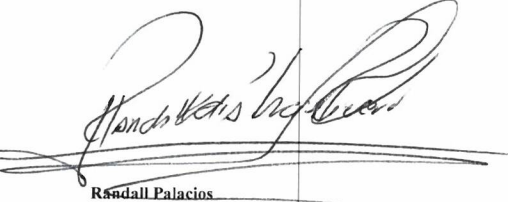


**BANCO CMB (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		7,169,488,575	7,549,698,078
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		2,171,369,588	341,985,335
Pérdida por estimación para créditos incobrables		509,456,460	1,268,044,578
Pérdida por estimación por deterioro de contingencias		16,231,657	117,797,665
Ganancia por disminución de estimaciones		(585,998,802)	(1,028,066,070)
Gasto por otras estimaciones		18,218,330	(9,924,082)
Depreciaciones y amortizaciones		221,880,396	224,151,780
Ingreso financieros, netos		(8,627,596,813)	(6,490,211,483)
Impuestos sobre la renta		2,973,482,553	2,740,933,553
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		5,258,387,200	(8,512,756,965)
Cuentas por cobrar		4,208,532,830	2,532,985,608
Intereses cobrados		8,872,938,042	6,967,411,715
Otros activos		(2,333,505,589)	(977,803,326)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		(29,536,048,570)	36,624,264,305
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,726,303,274)	(1,918,760,705)
Intereses pagados		(332,430,524)	(555,553,873)
Otros pasivos		1,417,619,400	(321,492,160)
Impuestos pagados		(4,042,301,731)	(2,434,583,823)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(16,346,580,272)</b>	<b>36,118,120,130</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		(2,641,569,785,965)	(1,389,008,253,217)
Disminución en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		2,648,454,194,300	1,365,837,361,100
Adquisición de mobiliario y equipo		(7,209,285)	(4,892,390)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>6,877,199,050</b>	<b>(23,175,784,508)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		162,677,102,199	714,643,556,489
Pago de obligaciones		(132,877,939,580)	(716,782,510,000)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>29,799,162,619</b>	<b>(2,138,953,511)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<b>20,329,781,397</b>	<b>10,803,382,111</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		84,728,329,930	55,614,806,860
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>105,058,111,327</u>	<u>66,418,188,971</u>

  
 Edward Frank Sánchez.  
 Representante Legal

  
 Isaura Narango  
 Sub-Auditora Interna

  
 Randall Palacios  
 Contador Suplente

Las notas de la página 1 a 79 son parte integral de los estados financieros.