



Banco Improsa, S.A.

(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)

Estados Financieros Intermedios

**Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2014, 2013,
y así como al 31 de marzo de 2014.**

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2014, 2013 Y 31 DE MARZO DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13	31/03/14
ACTIVOS				
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 34,020,433,177	¢ 24,263,970,969	¢ 35,954,357,787
Efectivo		796,479,095	576,618,168	1,191,141,344
Banco Central		31,605,038,398	22,045,356,747	31,179,596,188
Entidades financieras del país		423,215,907	289,910,868	871,914,836
Entidades financieras del exterior		587,316,955	419,342,709	1,218,163,386
Otras disponibilidades		608,382,822	932,742,477	1,493,542,033
Inversiones en Instrumentos				
Financieros	3.2	32,914,159,691	30,575,298,832	31,248,331,832
Mantenidas para negociar	2.2d	3,763,262,426	12,749,095,696	4,306,956,170
Disponibles para la venta	2.2e	28,932,968,427	16,708,499,043	26,600,750,797
Instrumentos financieros derivados	2.2f		841,830,000	
Productos por cobrar		217,928,838	275,874,093	340,624,865
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	188,716,364,512	143,299,503,734	181,656,407,960
Créditos vigentes		181,577,731,076	138,266,729,246	177,271,519,332
Créditos vencidos		7,710,474,817	5,296,141,631	5,228,899,467
Créditos en cobro judicial		885,799,571	1,057,977,040	746,015,077
Productos por cobrar		1,039,051,367	811,868,303	997,981,233
(Estimación por deterioro)	2.2h	(2,496,692,319)	(2,133,212,486)	(2,588,007,149)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1,353,218,077	1,475,843,722	1,698,939,927
Comisiones por cobrar		26,745,873	51,580,431	43,469,888
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	532,482,296	738,299,172	794,581,540
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	30,142,396	14,227,354	53,014,347
Otras cuentas por cobrar		974,541,999	1,193,389,526	1,044,050,078
Productos por cobrar		5,975,638	104,113,360	4,021,981
(Estimación por deterioro)	2.2h	(216,670,125)	(625,766,121)	(240,197,907)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	1,402,451,931	1,604,036,576	1,303,827,720
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,900,047,453	2,913,359,126	2,755,667,732
(Estimación por deterioro de bienes realizables)		(1,497,595,522)	(1,309,322,550)	(1,451,840,012)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	7,066,214,632	6,512,957,295	7,118,949,963
Otros activos	2.2k, 3.9	5,406,510,973	7,854,046,195	5,789,930,027
Cargos diferidos		294,018,417	94,048,001	300,330,856
Activos intangibles	2.2l	799,126,565	376,201,354	864,665,068
Otros activos		4,313,365,991	7,383,796,840	4,624,934,103
TOTAL DE ACTIVOS	¢	270,879,352,993	215,585,657,323	¢ 264,770,745,216

(Continúa)



BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2014, 2013 Y 31 DE MARZO DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13	31/03/14
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el publico	3.10	¢ 118,935,162,017	108,032,611,768	¢ 114,737,825,941
A la vista		34,751,719,019	32,790,129,360	40,647,830,174
A plazo		83,252,253,900	74,071,937,223	73,115,687,093
Otras obligaciones con el publico				229,227,864
Cargos financieros por pagar		931,189,098	1,170,545,185	745,080,810
Obligaciones con entidades	3.11	114,279,337,241	70,245,542,861	¢ 112,534,764,991
A la vista		134,437,524	1,706,691,295	293,172,857
A plazo		71,304,745,843	37,565,253,047	66,825,347,044
Otras obligaciones con entidades		41,737,033,485	30,364,623,250	44,240,762,225
Cargos financieros por pagar		1,103,120,389	608,975,269	1,175,482,865
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	2,335,405,399	3,634,012,563	2,326,115,031
Impuestos sobre la renta diferido	3.34	763,441,606	627,573,503	618,780,880
Provisiones		153,795,302	151,003,086	98,535,299
Otras cuentas por pagar diversas		1,418,168,491	2,855,435,974	1,608,798,852
Otros pasivos		940,761,168	1,590,475,351	1,317,945,373
Ingresos diferidos		204,069,339	277,854,467	218,830,028
Estimación por deterioro de créditos contingentes		31,431,423	65,884,448	31,546,033
Otros pasivos		705,260,406	1,246,736,436	1,067,569,312
Obligaciones subordinadas	3.13	7,931,789,917	7,526,124,875	7,824,208,247
Obligaciones subordinadas		7,794,910,000	7,395,450,000	7,805,930,000
Cargos financieros por pagar		136,879,917	130,674,875	18,278,247
TOTAL DE PASIVOS		244,422,455,742	191,028,767,418	238,740,859,583
PATRIMONIO				
Capital social	3.14.1	19,943,187,316	19,943,187,316	19,943,187,316
Capital pagado		19,943,187,316	19,943,187,316	19,943,187,316
Ajustes al patrimonio		2,023,575,721	1,517,601,814	2,118,407,247
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,093,907,979	1,550,798,973	2,242,107,056
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(70,332,258)	(33,197,159)	(123,699,809)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

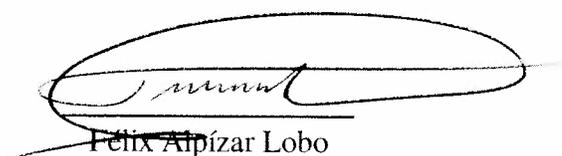
BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2014, 2013 Y 31 DE MARZO DE 2014**

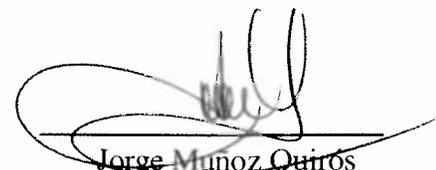
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2,386,625,540	2,172,850,934	2,258,532,946
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		950,675,332	492,008,125	950,675,332
Resultado del periodo		1,152,833,342	431,241,716	759,082,792
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>26,456,897,251</u>	<u>24,556,889,905</u>	<u>26,029,885,633</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 270,879,352,993</u>	<u>215,585,657,323</u>	<u>¢ 264,770,745,216</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4.1	¢ 29,118,371,633	45,484,713,795	38,765,650,933
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	<u>2,825,094,110,600</u>	<u>2,285,427,760,188</u>	<u>2,802,718,095,543</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	1,662,442,142	2,151,073,356	1,505,603,991
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	<u>2,823,431,668,458</u>	<u>2,283,276,686,832</u>	<u>2,801,212,491,552</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ 4,066,401,299,370	<u>3,539,372,124,270</u>	¢ 4,066,633,726,227
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3,580,156,425,004	3,163,274,126,765	3,589,443,175,085
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		343,518,153,689	303,968,989,404	334,977,360,947
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		465,213,920	3,222,004,240	1,222,155,920
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		142,261,506,757	68,907,003,861	140,991,034,275

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quiros
Auditor Interno

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

ESTADO DE RESULTADOS**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r	¢ 49,118,770	¢ 13,646,005
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	640,036,573	591,812,098
Por cartera de créditos	3.16	7,972,507,081	6,054,367,553
Por arrendamientos financieros	3.16	1,142,358	1,726,904
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	3.22	24,076,565,036	3,075,819,222
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	138,704,741	529,683,682
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18		899,600,000
Por otros ingresos financieros	3.19	216,526,871	266,332,439
Total de ingresos financieros		<u>33,094,601,430</u>	<u>11,432,987,903</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2.2r		
Por obligaciones con entidades financieras	3.20	3,417,687,401	3,429,590,678
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	3.21	1,233,780,999	1,051,982,076
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2.2r	232,607,385	225,797,456
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta	3.22	21,875,554,109	3,355,019,206
Por pérdidas en instrumentos derivados		15,834,120	6,636,426
Por otros gastos financieros	3.18	1,697,160,000	
		56,586,074	57,182,912
Total de gastos financieros		<u>28,529,210,088</u>	<u>8,126,208,754</u>
Por estimación de deterioro de activos	3.23	481,844,253	1,208,602,326
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	207,387,152	212,022,573
RESULTADO FINANCIERO		<u>4,290,934,241</u>	<u>2,310,199,396</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2.2s		
Por bienes realizables	3.25	1,366,953,807	1,196,581,862
Por cambio y arbitraje de divisas	3.26	203,788,487	948,145,562
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.27	1,943,848,448	980,134,720
Por otros ingresos operativos	3.35	105,471,403	59,799,866
	3.28	1,067,087,277	337,766,062
Total otros ingresos de operación		<u>4,687,149,422</u>	<u>3,522,428,072</u>

(continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

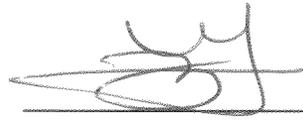
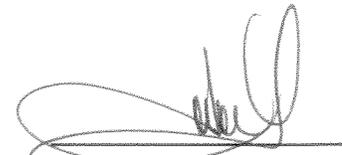
ESTADO DE RESULTADOS**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29	¢ 298,880,762	¢ 316,387,220
Por bienes realizables	3.30	577,050,796	757,615,513
Por provisiones		15,043,954	1,973,371
Por cambio y arbitraje de divisas		1,400,986,260	491,710,563
Por otros gastos con partes relacionadas		444,240,249	125,961,360
Por otros gastos operativos	3.31	1,270,848,383	429,797,963
Total otros gastos de operación		4,007,050,404	2,123,445,990
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4,971,033,259	3,709,181,478
Gastos administrativos	2.2s, 3.32		
Por gastos de personal		1,814,828,511	1,664,740,198
Por otros gastos de administración		1,720,326,369	1,595,775,296
Total gastos administrativos		3,535,154,880	3,260,515,494
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,435,878,379	448,665,984
Participaciones sobre la utilidad	3.33	71,793,919	25,218,814
Disminución de impuesto sobre la renta	3.34	6,841,476	55,710,292
Impuesto sobre la renta		90,000,000	
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 1,280,925,936	¢ 479,157,462
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,093,907,979	1,550,798,973
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuestos sobre renta		(70,332,258)	(33,197,159)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 3,304,501,657	¢ 1,996,759,276

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales		Resultados Acumulados		Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente		Patrimoniales	Patrimoniales	Acumulados	Patrimonio	
Saldo al 01 de enero de 2013	13,005,439,816	6,937,747,500	1,324,583,222	2,124,935,188	1,536,256,538	24,928,962,264		
Dividendos en efectivo sobre:								
Acciones comunes	3.14.3				(568,035,018)	(568,035,018)		
Acciones preferentes	3.14.3				(476,213,395)	(476,213,395)		
Resultado del período					479,157,462	479,157,462		
Reserva Legal	3.14.2			47,915,746	(47,915,746)			
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2		193,018,592					193,018,592
Saldo al 30 de junio de 2013			1,517,601,814	2,172,850,934	923,249,841	24,556,889,905		
Saldo al 01 de enero de 2014			1,448,242,819	2,258,532,946	1,694,387,943	25,344,351,024		
Dividendos en efectivo sobre:								
Acciones comunes	3.14.3				(274,195,626)	(274,195,626)		
Acciones preferentes	3.14.3				(469,516,985)	(469,516,985)		
Reserva Legal	3.14.2			128,092,594	(128,092,594)			
Revaluación del edificio			544,208,084			544,208,084		
Resultado del período					1,280,925,936	1,280,925,936		
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2							
Saldo al 30 de Junio 2014			31,124,818	2,023,575,721	2,103,508,674	26,456,897,251		

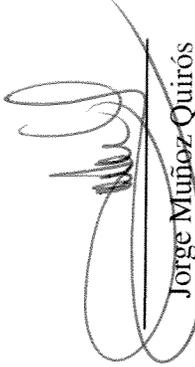
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/14	30/06/13
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	1,280,925,936 ¢	479,157,462
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(5,540,636,040)	1,433,833,469
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	717,420,480	604,567,682
Diferencial cambiario no realizado		(6,352,995,499)	1,076,241,303
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	(243,746,190)	(346,924,469)
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		(94,541,991)	(152,698,480)
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	433,227,160	252,647,433
Variación en los activos(aumento), o disminución		(11,651,935,362)	(13,518,023,330)
Valores negociables		(1,293,018,037)	(11,552,709,073)
Instrumentos Financieros Derivados		712,920,000	394,448,000
Créditos y avances de efectivo		(16,602,421,105)	(2,307,604,880)
Bienes realizables		(606,671,785)	719,259,819
Productos por cobrar		(99,207,567)	500,004,432
Otros activos		6,236,463,132	(1,271,421,628)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		37,020,896,975	3,432,001,313
Obligaciones a la vista y a plazo		35,569,656,510	653,159,002
Otras cuentas por pagar y provisiones		664,851,653	2,341,622,705
Productos por pagar		174,322,338	(334,001,551)
Otros pasivos		612,066,474	771,221,157
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		21,109,251,509	(8,173,031,086)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
Aumento ó (Disminución) en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(2,371,123,093)	55,100,892
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(722,292,320)	(83,250,606)
Adquisición de Intangibles	3.9	(7,073,058,595)	(31,748,779)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	946,578	
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(10,165,527,430)	(59,898,493)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

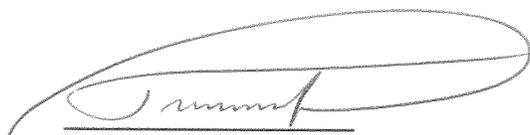
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

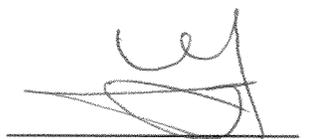
	Notas	30/06/14	30/06/13
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3	(274,195,626)	(568,035,018)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	(469,516,985)	(476,213,395)
Aportes de capital recibidos en efectivo			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		¢ (743,712,611)	¢ (1,044,248,413)
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		10,200,011,468	(9,277,177,992)
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢ 47,334,802,536	¢ 49,487,457,903
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta		¢ (31,124,818)	¢ (193,018,592)

(Concluye)

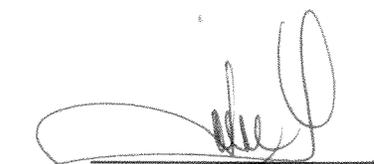
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 30 de junio de 2014, posee siete sucursales y dos centros de negocios y un total de 219 empleados. Banco Improsa, S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.improsa.com.

Desde su constitución el Banco está registrado en el Banco Central de Costa Rica como un banco comercial privado, por lo que está sujeto a la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y es fiscalizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Además, es supervisado por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Banco Improsa, S.A. es subsidiaria del Grupo Financiero Improsa, S.A. cuyas operaciones en conjunto están reguladas por lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y en el Reglamento para la Constitución, Traspaso, Registro y Funcionamiento de los Grupos Financieros, por tanto está afecto a las regulaciones y supervisión por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. BASE PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas observadas por el Banco están de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2008, se describen seguidamente:

- a. **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- b. **Instrumentos Financieros** - Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.
- **Clasificación** - Estos instrumentos pueden ser clasificados en las categorías que se indican:
 - Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen 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 la entidad, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.
 - Los activos 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.
 - **Reconocimiento Instrumentos Financieros** - Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de negociación.

- **Medición en Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo, que incluye, excepto para los instrumentos negociables, los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta y negociables, se miden al valor razonable.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, 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.

- **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, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
- **Ganancias y Pérdidas en Mediciones Posteriores** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen

directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

- **Dar de Baja un Instrumento Financiero** - 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, estos se retiran cuando se liquidan.
 - **Compensación** - Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.
- c. **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- d. **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- e. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos** - Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores” siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.
- Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes que se determinan.
- f. **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Bienes en uso”.
- g. **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- h. **Moneda Funcional** - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- i. **Presentación de Estados Financieros** - Los estados financieros son preparados con el formato establecido por el CONASSIF.
- j. **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- k. **Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores NIC 8** - En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se

realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

- l. **Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 / Deterioro del Valor de Uso de los Activos** - La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

- m. **Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
- n. **Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- o. **Estados Financieros Consolidados y Separados e Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- p. **Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación de CONASSIF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- q. **Activos Intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Al 31 de diciembre de 2009, las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

A partir del 31 de diciembre de 2010 las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5), similar procedimiento y plazo deberá utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

- r. **Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición** - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos

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

Los supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.

- s. ***Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos*** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- t. ***Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía*** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- u. ***Combinaciones de Negocios*** - La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad precedente.
- v. ***Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*** - Los entes supervisados por la SUGESE deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Seguros por períodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

La modificación establece un transitorio únicamente en el caso de bienes o valores adquiridos, producidos para su venta o arrendamiento o dejados de utilizar durante los dos años anteriores a la entrada en vigencia de esta modificación, para que puedan las entidades optar por i) registrar la estimación por el 100% del valor contable al término de los dos años contados a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento o dejado de utilizar. ii) Registrar el monto de la estimación correspondiente al período transcurrido desde el cierre del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento o dejado de utilizar, hasta la entrada en vigencia de esta modificación.

2.2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

- a. ***Uso de Estimaciones*** - Al preparar los estados financieros, la Administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración

se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

- b. **Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.
- c. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- d. **Valores Negociables** - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.
- e. **Valores Disponibles para la Venta** - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios de mercado, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

- f. **Valores Mantenidos hasta el Vencimiento** - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la Administración mantenerlos hasta su vencimiento.
- g. **Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro.
- h. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.
- i. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en

recuperación de créditos y se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.

- j. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.8).

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

- k. **Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.9).

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

Los activos dados en alquiler se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de propiedad, mobiliario y equipo.

- l. **Activos Intangibles** - Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida útil estimada de cinco años.
- m. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad neta después de impuestos y participaciones.
- n. **Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.
- o. **Impuesto sobre la Renta** - Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

El impuesto sobre la renta diferido es calculado con base en el método pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la consideración de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance (Nota 3.34).

- p. **Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables** - Errores fundamentales: La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período.
- q. **Costo por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- r. **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

- **Ingreso y Gastos por Intereses** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control.

- **Ingreso por Comisiones** - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.
- s. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- t. **Beneficios a Empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- u. **Prestaciones Legales** - Un 3,50% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

- v. **Vacaciones** - Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.
- w. **Unidad Monetaria** - Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidos en los resultados de operación.

La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 30 de junio de 2014 y 2013 fue de ¢537.58 y ¢548.66 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de

venta al público fue ¢493.03 y ¢504.53 por cada US\$1,00, respectivamente.

- x. **Valuación de Activos y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- y. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- z. **Deterioro de Activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- aa. **Fianzas, Avals y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- bb. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 30 de junio de 2014 y 2013, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- cc. **Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero** - Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente.

La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.
- dd. **Bienes Tomados en Arrendamiento Operativo** - Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.
- ee. **Nuevos Pronunciamientos Contables** - Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

Posteriormente, mediante circular C.N.S. 413-10 del 11 de mayo de 2010, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUGEF y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatorio por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2007, esto para las auditorías al 31 de diciembre de 2009, y al 1° de enero de 2008 para las auditorías al 31 de diciembre de 2010, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

De esta forma, los pronunciamientos NIIF, SIC, CINIIF y sus modificaciones que entraron en vigencia a partir del 1° de enero de 2008 no han sido adoptados por el CONASSIF, por lo tanto, no son aplicables a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE.

3. INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Efectivo en cajas y bóvedas	¢	796,479,095	¢ 576,618,168	¢ 1,191,141,344
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	3.4	31,605,038,398	22,045,356,747	31,179,596,188
A la vista en entidades financieras del país		423,215,907	289,910,868	871,914,836
A la vista en entidades financieras del exterior		587,316,955	419,342,709	1,218,163,386
Documentos de cobro inmediato		608,382,822	932,742,477	913,169,490
Disponibilidades restringidas				580,372,543
Total	¢	<u>34,020,433,177</u>	¢ <u>24,263,970,969</u>	¢ <u>35,954,357,787</u>

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Disponibilidades	¢ 34,020,433,177	¢ 24,263,970,969	¢ 35,954,357,787
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	23,514,380,827	15,946,308,942	24,887,151,009
Total	¢ <u>57,534,814,004</u>	¢ <u>40,210,279,911</u>	¢ <u>60,841,508,796</u>

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de las inversiones es el que se presenta a continuación:

Emisores del país	Tasa de interés	30/06/14	Tasa de interés	30/06/13	Tasa de interés	31/03/14
Denominados en colones:						
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 8.50% a 9.2%	1,563,222,600	9.20%	4,687,065,500	De 8.5% a 9.2%	3,877,734,000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.86% a 10.58%	4,196,686,574	De 7.8% a 11.12%	540,658,740	De 7.91% a 11.04%	2,595,931,890
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 6.25% a 8.42%	4,007,450,000	De 7.28% a 10.90%	2,290,000,000	De 6.25% a 8.42%	708,100,000
Certificados de Inversión en Mutuales			6.80%	274,804,530		
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	De 6.29% a 6.6%	717,766,850	10.70%	61,237,200	6.29%	218,841,649
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		104,161,001		1,052,890,580		102,309,670
Inversión en Recompras	De 5.08% a 5.35%	1,611,062,268	De 5.15% a 5.71%	1,348,832,287	De 5.15% a 5.71%	3,236,814,409
Bonos del Banco Central de Costa Rica -Restringidos	De 7.91% a 11.04%	3,688,117,220	De 8.28% a 9.64%	102,723,810	De 7.91% a 9.54%	400,916,000
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica -Restringidos			10.80%	5,500,000		795,409,690
Inversiones en el Banco Nacional de Costa Rica - Restringidas			De 10.60% a 11.00%		De 6.79% a 8.15%	
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos	De 10.60% a 11.00%	172,217,000		129,725,000		172,217,000
Inversiones MIL				841,830,000		4,474,000,000
Instrumentos Financieros Derivados						
Subtotal emisores del país denominados en colones		16,060,683,513		11,540,699,647		16,582,274,308

(continúa)

	Tasa de interés	30/06/14	Tasa de interés	30/06/13	Tasa de interés	31/03/14
Denominados en dólares estadounidenses						
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.						
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	180,705,732	De 3.68% a 6.55%	999,495,373	De 3.68% a 4.375%	585,947,560
Certificados de inversión en bancos privados	De 4.00% a 5.75%	775,303,252	De 5.50% a 7.10%	353,423,009	5.50%	175,209,708
Certificados de inversión en Mutuales		268,816,879	De 4.04% a 5.75%	982,302,125	De 4.4% a 5.75%	426,416,304
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		7,240,500,510	4.20%	546,634,687	De 3.5% a 4.2%	568,237,724
Certificados de inversión en bancos estatales	2.00%	34,158,253		12,918,019,923		5,834,577,048
Valores en bancos creados por leyes especiales			1.50%	72,469,637	2.00%	34,206,544
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% A 5.85%	798,209,531	4.60%	222,129,736	3.50%	107,849,959
Inversión en Recompras			De 5.5% a 5.85%	752,965,277	De 5.5% a 5.85	776,450,474
Inversión en fideicomisos de titularización	De 3.25% a 4.65%	53,946,502	De 2.22% a 4.06%	324,357,288		604,548,095
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	De 4.38% a 7.59%	1,453,425,280	De 3.25% a 9.00%	291,571,390	De 3.25% a 4.65%	78,038,504
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	5.43%	99,452,300	5.06%	227,598,741	De 4.83% a 5.06%	240,080,798
Inversiones en Banco Nacional Restringidos	1.80%	5,375,800	4.89%	86,280,250	4.89%	99,592,900
Inversiones MIL	De 0.04% a 0.25%	671,975,000	2.50%	4,930,300	2.50%	5,383,400
Subtotal emisores del país denominados en dólares		11,581,869,039		17,782,177,736		11,119,258,618
Emisores del exterior						
Denominados en dólares estadounidenses						
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior	7.38%		7.38%	207,500,550	7.38%	217,009,161
Valores de instrumentos financieros entidades del exterior	5.38%	124,069,701	5.38%	118,247,206	5.38%	125,196,080
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 2.40% a 3.00%	4,929,608,600	De 2.40% a 3.00%	650,799,600	De 2.40% a 4.75%	2,863,968,800
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		5,053,678,301		976,547,356		3,206,174,041
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros						
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		217,928,838		275,874,093		340,624,865
Subtotal productos por cobrar		217,928,838		275,874,093		340,624,865
Total Inversiones		32,914,159,691		30,575,298,832		31,248,331,832

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014 las ganancias por valuación de las inversiones disponibles para la venta acreditadas en el patrimonio suman ¢31.124.818 ¢ 193.018.592 y ¢22.242.733 respectivamente.

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014, respectivamente, existen inversiones restringidas por un monto de ¢5.418.587.600, ¢762.190.101, y ¢1.713.599.788, respectivamente (Nota 3.4).

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

Los saldos de la cartera de crédito se componen como sigue:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 175,384,881,463	¢ 129,747,573,231	¢ 169,042,823,712
Cartera comprada	14,789,124,001	14,873,274,686	14,203,610,164
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	<u>1,039,051,367</u>	<u>811,868,303</u>	<u>997,981,233</u>
Subtotal	191,213,056,831	145,432,716,220	184,244,415,109
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	<u>(2,496,692,319)</u>	<u>(2,133,212,486)</u>	<u>(2,588,007,149)</u>
Total	¢ <u>188,716,364,512</u>	¢ <u>143,299,503,734</u>	¢ <u>181,656,407,960</u>

El movimiento de la estimación para créditos dudosos es el siguiente:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 2,190,271,502	¢ 1,989,607,562	¢ 2,190,271,502
Estimación cargada a Resultados	717,420,480	633,567,682	623,287,770
Diferencial Cambiario	178,001,726	(30,341,185)	181,192,184
Estimación acredita al ingreso	(553,648,777)	(29,000,000)	(371,391,695)
Cargos por créditos insolutos	<u>(35,352,612)</u>	<u>(430,621,573)</u>	<u>(35,352,612)</u>
Saldo al final	¢ <u>2,496,692,319</u>	¢ <u>2,133,212,486</u>	¢ <u>2,588,007,149</u>

3.3.1 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

El siguiente es el detalle de la composición de la cartera por tipo de garantía:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Hipotecaria	¢ 22,070,758,559	¢ 15,634,278,361	¢ 19,629,709,084
Fideicomisos de Garantía	59,860,118,934	46,302,339,163	57,715,577,085
Fiduciaria	58,322,136,897	35,270,569,457	55,725,452,113
Documentos Comerciales	22,228,357,107	22,487,295,824	22,655,339,373
Prendaria	4,385,716,461	3,755,362,640	4,480,477,356
Hipotecas Vivienda	7,575,527,649	9,399,370,783	8,169,058,346
Préstamo de la Banca Estatal	5,296,078,213	3,828,992,979	4,593,643,351
Títulos valores	8,823,646,804	7,942,638,710	8,662,695,508
Carta de Crédito Stand By	<u>1,611,664,840</u>	<u>1,614,481,660</u>	<u>1,614,481,660</u>
Total	¢ <u>190,174,005,464</u>	¢ <u>144,620,847,917</u>	¢ <u>183,246,433,876</u>

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

La concentración de la cartera de crédito por actividad se detalla como sigue:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 4,355,669,039	¢ 3,888,693,111	¢ 4,226,563,747
Industria Manufacturera	11,820,738,417	9,225,894,221	12,507,954,598
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	599,120,571	1,137,481,824	649,708,173
Construcción, compra y reparación de inmuebles	21,754,812,491	27,408,456,465	24,531,109,852
Comercio	48,410,907,121	25,579,458,485	41,850,046,846
Hotel y restaurante	4,911,677,490	4,464,132,463	4,900,349,133
Transporte	7,941,167,232	8,767,574,322	8,427,473,954
Actividad financiera y bursátil	21,604,365,609	15,165,461,844	21,421,847,982
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	36,265,344,812	20,495,121,259	34,474,972,108
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	479,546,261	531,508,793	507,354,684
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	28,823,155,023	25,402,261,124	26,587,604,788
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,523,193,788	2,187,445,805	2,551,778,661
Otras actividades del sector privado no financiero	684,307,610	367,358,201	609,669,350
Total	¢ <u>190,174,005,464</u>	¢ <u>144,620,847,917</u>	¢ <u>183,246,433,876</u>

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

La morosidad de la cartera se detalla de la siguiente forma:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Al día	¢ 181,577,731,078	¢ 138,266,729,246	¢ 177,271,519,301
De 1 a 30 días	2,109,792,419	1,676,073,822	1,869,667,183
De 31 a 60 días	3,710,086,997	1,451,203,570	933,379,836
De 61 a 90 días	308,852,740	648,052,132	791,668,043
De 91 a 120 días	14,679,330	28,337,843	126,328,517
De 121 a 180 días	155,442,562	463,584,092	62,252,841
De 181 o más días	1,411,620,767	1,028,890,172	1,445,603,078
En cobro judicial	885,799,571	1,057,977,040	746,015,077
Total	¢ <u>190,174,005,464</u>	¢ <u>144,620,847,917</u>	¢ <u>183,246,433,876</u>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones por la SUGEF, la morosidad se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2013, los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢7.710.474.816, ¢5.296.141.631, y ¢ 5.228.899.467 respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014 existen 31, 22y 32 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢885.799.571, ¢1.057.977.040 y ¢746.015.077, respectivamente, los mismos representan un0.40%, 0.91% y 0.40% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2013 existen 48,37 y 50 préstamos con un saldo total de ¢2.297.420.339, ¢ 2.086.867.212 y ¢ 2,191,618,155 que no acumulan intereses.

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

La concentración de la cartera en deudores individuales agrupados según porcentaje de la cartera en relación con el capital y reservas del Banco es el siguiente:

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores		Monto de Créditos	
	2014	2013	2014	2013
Del 15,01% al 20,00%	1		4,720,981,779	
Del 10,01% al 15%	3	3	¢ 9,151,921,947	¢ 5,778,638,390
Del 5,01% al 10%	28	19	45,921,586,268	31,034,329,946
Hasta el 5%	1,470	1,429	125,083,437,260	103,978,886,602
Subtotal	1,502	1,451	184,877,927,254	140,791,854,938
Préstamos a entidades estatales:	2	1	5,296,078,213	3,828,992,979
Total	1,504	1,452	¢ 190,174,005,467	¢ 144,620,847,917

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores	Monto de Créditos
	31/03/14	
Del 15,01% al 20,00%		
Del 10,01% al 15%	5	14,818,884,410
Del 5,01% al 10%	26	42,887,990,104
Hasta el 5%	1,371	120,945,916,011
Subtotal	1,402	178,652,790,525
Préstamos a entidades estatales:	2	4,593,643,351
Total	1,404	183,246,433,876

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 30 de junio del 2014, 2013 y marzo de 2014 es:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Costa Rica	¢ 185,978,701,056	¢ 139,756,493,046	¢ 179,382,077,404
Panamá	2,112,155,056	2,104,233,798	2,162,126,797
Nicaragua	172,467,523	167,318,216	177,135,937
El Salvador	831,889,632	495,418,972	308,178,165
Honduras	828,159,682	1,066,362,227	909,426,542
Guatemala	250,632,515	1,031,021,658	307,489,031
Total	¢ 190,174,005,464	¢ 144,620,847,917	¢ 183,246,433,876

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de junio del 2014, 2013 y marzo del 2014 es:

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	3.1	¢ 31,605,038,398	¢ 22,045,356,747	¢ 31,179,596,188
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	5,418,587,600	762,190,101	1,713,599,788
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	5,296,078,213	3,828,992,979	4,593,643,351
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	38,243,427	23,801,083	32,354,821
Total			¢ 42,357,947,638	¢ 26,660,340,910	¢ 37,519,194,148

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América son los siguientes:

	30/6/14	30/6/13	31/3/14
Activos			
Disponibilidades	\$ 47,075,086	\$ 36,551,888	\$ 49,779,340
Inversiones en valores y depósitos	31,021,332	38,173,887	26,739,885
Cartera de créditos	311,297,718	268,045,330	301,595,081
Cuentas y productos por cobrar	883,914	1,042,043	988,873
Otros activos	4,243,233	4,005,897	5,859,918
Total activos	<u>394,521,283</u>	<u>347,819,045</u>	<u>384,963,097</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	194,082,082	174,018,262	181,344,945
Otras obligaciones financieras	140,888,442	109,959,650	145,928,876
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,693,841	5,152,098	1,009,657
Otros pasivos	1,171,524	2,749,104	1,861,025
Deuda Subordinada	14,754,622	15,265,044	14,533,954
Total pasivos	<u>352,590,511</u>	<u>307,144,158</u>	<u>344,678,457</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$ <u>41,930,772</u>	\$ <u>40,674,887</u>	\$ <u>40,284,640</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	26,745,873	¢ 51,580,431	¢ 43,469,888
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.35	532,482,296	738,299,172	794,581,540
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	3.34	30,142,396	14,227,354	53,014,347
Otras partidas por cobrar		974,541,999	1,193,389,526	1,044,050,078
Intereses sobre cuentas por cobrar		5,975,638	104,113,360	4,021,981
(Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)		(216,670,125)	(625,766,121)	(240,197,907)
Total		¢ 1,353,218,077	¢ 1,475,843,722	¢ 1,698,939,927

		30/06/14	30/06/13	31/03/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢	(232,455,122)	¢ (238,042,142)	¢ (232,455,122)
Estimación cargada a resultados		21,946,640	(392,012,071)	(1,581,142)
Diferencial cambiario		(6,161,643)	4,288,092	(6,161,643)
Saldo al final	¢	(216,670,125)	¢ (625,766,121)	¢ (240,197,907)

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014 los saldos eran los siguientes:

		30/06/14	30/06/13	31/03/14
Inmuebles adquiridos:	¢	2,368,585,041	¢ 2,292,045,635	¢ 2,134,354,241
En dación de pago		807,711,379	1,201,850,482	403,310,554
En remate judicial		1,560,873,662	1,090,195,153	1,731,043,687
Otros bienes adquiridos	¢	531,462,412	¢ 621,313,491	¢ 621,313,491
En dación de pago		531,462,412	621,313,491	621,313,491
Sub-total		2,900,047,453	2,913,359,126	2,755,667,732
Menos: Estimación para bienes realizables		(1,497,595,522)	(1,309,322,550)	(1,451,840,012)
Total	¢	1,402,451,931	¢ 1,604,036,576	¢ 1,303,827,720

Durante el año 2014, se adquirieron bienes realizables por la suma de ¢1.132.167.927 y se realizaron liquidaciones por su valor en libros en la suma de ¢527.529.552, estas liquidaciones generaron un resultado neto entre la recuperación y aplicación de estimaciones por la suma de ¢ 373.262.309 que se registraron en el resultado del año.

Para el periodo 2013, se adquirieron bienes realizables por la suma de ¢1.815.623.749 y se realizaron ventas por la suma de ¢2.535.085.141 estas liquidaciones generaron ganancias netas por la suma de ¢346.924.469

El movimiento de estimación para bienes realizables es el siguiente:

		30/06/14	30/06/13	31/03/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢	1,266,449,929	¢ 2,196,669,478	¢ 1,266,449,929
Estimación cargada a resultados		521,121,362	(435,692,831)	239,779,715
Estimación acredita al ingreso		(243,746,190)		
Cargos por liquidación de bienes		(46,229,579)	(451,654,097)	(54,389,632)
Saldo al final	¢	1,497,595,522	¢ 1,309,322,550	¢ 1,451,840,012

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso neto, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2014

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2014	1,360,183,670	2,419,505,385	2,073,593,713	407,039,394	221,107,214	470,056	6,481,899,432
Adiciones				14,075,560	15,809,599		29,885,159
Revaluación			692,407,161				692,407,161
Traslados				(6,141,783)	2,029,424		(4,112,359)
Ventas de activos y salidas				(946,578)			(946,578)
Gasto por depreciación		(25,643,624)	(27,751,619)	(40,165,057)	(39,269,748)	(88,135)	(132,918,183)
Saldo neto al 30 de junio de 2014	1,360,183,670	2,393,861,761	2,738,249,255	373,861,536	199,676,489	381,921	7,066,214,632
Al 30 de junio de 2014							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,890,563,040	1,091,344,195	935,805,333	1,762,708	8,839,378,641
Depreciación acumulada		(165,857,934)	(152,313,785)	(717,482,659)	(736,128,844)	(1,380,787)	(1,773,164,009)
Totales	1,360,183,670	2,393,861,761	2,738,249,255	373,861,536	199,676,489	381,921	7,066,214,632

Al 30 de junio de 2013

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2013	1,360,183,670	2,461,873,857	2,117,556,830	397,332,626	216,299,355		6,553,246,338
Adiciones				18,332,855	56,016,687		74,349,542
Ajuste Mejoras		8,901,064					8,901,064
Gasto por depreciación		(25,625,912)	(21,981,559)	(40,856,852)	(35,075,326)		(123,539,649)
Saldo neto al 30 de junio de 2013	1,360,183,670	2,445,149,009	2,095,575,271	374,808,629	237,240,716		6,512,957,295
Al 30 de junio de 2013							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,198,155,879	1,015,847,054	1,102,150,901	39,959,785	8,276,016,984
Depreciación acumulada	-	(114,570,686)	(102,580,608)	(641,038,425)	(864,910,185)	(39,959,785)	(1,763,059,689)
Totales	1,360,183,670	2,445,149,009	2,095,575,271	374,808,629	237,240,716		6,512,957,295

Al 31 de marzo de 2014

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2014	1,360,183,670	2,419,505,385	2,073,593,713	407,039,394	221,107,214	470,056	6,481,899,432
Adiciones			-	4,838,702	5,245,296		10,083,998
Ajuste Mejoras			692,407,161				692,407,161
Gasto por depreciación		(12,821,812)	(10,990,780)	(23,111,997)	(18,471,971)	(44,068)	(65,440,628)
Saldo neto al 31 de marzo de 2014	1,360,183,670	2,406,683,573	2,755,010,094	388,766,099	207,880,539	425,988	7,118,949,963
AL 31 de Marzo de 2014							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,890,563,040	1,083,402,527	925,241,030	1,762,708	8,820,872,670
Depreciación acumulada		(153,036,122)	(135,552,946)	(694,636,428)	(717,360,491)	(1,336,720)	(1,701,922,707)
Totales	1,360,183,670	2,406,683,573	2,755,010,094	388,766,099	207,880,539	425,988	7,118,949,963

En el mes de febrero del 2011 Banco Improsa compra el edificio de Oficinas Centrales ubicadas en Barrio Tournon a Inmobiliaria Improsa, S.A. en la suma de US\$5,500,000.

En enero 2012, el Grupo Financiero Improsa interpone recurso de revocatoria con apelación en subsidio y nulidad concomitante en contra de los oficios SUGEF 3198-201103641/03881 del 26 de setiembre del 2011 y SUGEF 4201-201108232 del 23 de diciembre del 2011. Esto por cuanto existe una diferencia de criterio sobre la forma en que el mismo debe registrarse. La Administración de Banco Improsa, S.A. presentó una nota en la cual explica el registro contable, el monto, así como el criterio técnico para dicho registro.

Mediante oficio SUGEF 1824-201200086 de fecha 22 de junio 2012, se comunicó al Banco que se declara con lugar el recurso de revocatoria interpuesto por Grupo Financiero Improsa, anulando los oficios SUGEF 3198-201103641/03881 del 26 de setiembre del 2011 y SUGEF 4201-201108232 del 23 de diciembre del 2011.

El 29 de junio 2012 mediante resolución No. ODP-001-2012, SUGEF abrió un proceso administrativo ordinario para analizar la compra del inmueble; situación que a la fecha se encuentra pendiente de resolución, razón por la cual Banco Improsa, S.A. ha mantenido el registro contable de la compra del edificio, por lo que existe una incertidumbre en la resolución final de este asunto, lo que podría afectar las cifras y los indicadores contenidos en los estados financieros.

El 01 de noviembre del 2012, Banco Improsa interpone recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra resolución SUGEF-3203-2012 del 26 de octubre del 2012. Mediante resolución SUGEF 3327-2012 del 07 de noviembre del 2012, SUGEF rechaza el recurso de revocatoria y suspende los efectos del acto administrativo impugnado hasta que el recurso de apelación sea resuelto.

El 17 de setiembre del 2013, mediante oficio CNS-1062/17, se informa que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero resolvió en la sesión 1062-2013 del 10 de setiembre del 2013, artículo 17, lo siguiente: “Con fundamento en los argumentos expuestos, en el artículo 171, inciso g), de la Ley Reguladora del Mercado de Valores en los artículos 343, 345 y 158 de la Ley General de la Administración Pública, declarar la nulidad absoluta de la resolución SUGEF 3327.2012 del 07 de noviembre del 2012 y dispuso ordenar retrotraer los procedimientos hasta el momento en que se presentó el recurso de revocatoria por parte del Banco Improsa, para que la SUGEF proceda a resolverlo”.

Al 30 de junio de 2014 y 2013, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢132.918.184 y ¢123.539.649, respectivamente, en los resultados acumulados del periodo.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Gastos pagados por anticipado	¢	2,568,753,681	¢ 4,011,625,318	¢ 2,177,787,162
Costo mejoras propiedad arrendada		772,734,044	546,673,854	772,734,044
Amortización mejoras propiedad arrendada		(478,715,627)	(452,625,853)	(472,403,188)
Bienes diversos		442,212,954	2,052,943,657	430,410,492
Operaciones pendientes de imputación		1,264,155,929	1,295,426,782	1,984,381,628
Valor adquisición del software		2,584,187,701	1,947,583,634	2,666,215,386
Amortización del software		(1,785,061,136)	(1,571,382,280)	(1,801,550,318)
Otros activos restringidos	3.4	38,243,427	23,801,083	32,354,821
Total		¢ 5,406,510,973	¢ 7,854,046,195	¢ 5,789,930,027

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/06/2014
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	772,734,044			772,734,044
(Amortización Mejoras)	(466,090,748)	(12,624,879)		(478,715,627)
Valor Adquisición del Software	2,664,761,188	11,019,002	91,592,489	2,584,187,701
(Amortización del Software)	(1,726,346,665)	(150,306,881)	(91,592,410)	(1,785,061,136)
Total	1,245,057,819	(151,912,758)	79	1,093,144,982

Descripción	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 30/06/13
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	546,673,854		546,673,854
(Amortización Mejoras)	(432,069,711)	(20,556,142)	(452,625,853)
Valor Adquisición del Software	1,915,834,855	31,748,779	1,947,583,634
(Amortización del Software)	(1,462,830,638)	(108,551,642)	(1,571,382,280)
Total	567,608,361	(97,359,005)	470,249,354

Descripción	Saldo al 31/01/2014	Adiciones	Saldo al 30/03/14
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	772,734,044		772,734,044
(Amortización Mejoras)	(466,090,748)	(6,312,440)	(472,403,188)
Valor Adquisición del Software	2,664,761,188	1,454,198	2,666,215,386
(Amortización del Software)	(1,726,346,665)	(75,203,653)	(1,801,550,318)
Total	1,245,057,819	(80,061,895)	1,164,995,924

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014, se registró gasto por amortización de activos intangibles en los resultados del período por ¢150.306.881, ¢108.551.642 y ¢ 75.203.653 respectivamente.

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014, se registró gasto por amortización por de mejoras a la propiedad arrendada por ¢6,312,440, ¢20.556.142 y ¢6,312,439, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2014 y 2013, y 31 de marzo de 2014, las obligaciones con el público, se detallan:

	30/06/14	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,691	115,102,751,505
Restringidos e inactivos	47	1,295,048,871
Otras obligaciones con el público		1,606,172,543
Cargos financieros por pagar		931,189,098
Total	5,738	118,935,162,017

30/06/13		
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,284	105,814,532,551
Restringidos e inactivos	23	243,907,146
Otras obligaciones con el público		803,626,886
Cargos financieros por pagar		1,170,545,185
Total	5,307	108,032,611,768

30/03/14		
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,362	112,211,213,582
Restringidos e inactivos	31	669,238,926
Otras obligaciones con el público		1,112,292,623
Cargos financieros por pagar		745,080,810
Total	5,393	114,737,825,941

Los plazos de vencimiento de los depósitos del público son de treinta y tres días como mínimo y hasta máximo de cuatro años.

Al 30 de junio de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en colones y dólares, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2014	
	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	6.20%
Cuentas de ahorro	0.25%	4.00%
Dólares	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.95%	2.60%
Cuentas de ahorro	0.10%	1.50%

Al 30 de junio de 2013, las tasas de las obligaciones con el público en colones y dólares, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2013	
	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	4.35%	7.20%
Cuentas de ahorro	0.90%	1.00%
Dólares	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	1.10%	4.90%
Cuentas de ahorro	0.20%	0.25%

Al 31 de marzo de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en colones y dólares, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2013	
	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	6.45%
Cuentas de ahorro	0.95%	3.25%

Dólares	Mínima	Máxima
	Certificados de depósito a plazo	0.75%
Cuentas de ahorro	0.30%	1.50%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2014

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.68 millones	11,534	1,726,243,890
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	12,511	7,967,814,976
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	11,618	4,763,710,335
Más de ¢53.75 millones	11,498	20,293,949,818
Total	47,161	34,751,719,019

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	423	360,538,825
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	523	6,509,961,983
Más de ¢24.67 a ¢53.83 millones	203	8,151,949,752
Más de ¢53.83 millones	281	68,229,803,340
Total	1,430	83,252,253,900
Cargos financieros por pagar		931,189,098
Total		118,935,162,017

Al 30 de junio de 2013

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	9,756	1,431,689,742
Más de ¢2.46 a ¢24.65 millones	828	6,636,649,117
Más de ¢24.65 a ¢49.30 millones	109	3,690,748,747
Más de ¢49.30 millones	111	21,031,041,754
Total	10,804	32,790,129,360

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	196	284,852,388
Más de ¢2.46 a ¢24.65 millones	533	6,076,111,742
Más de ¢24.65 a ¢49.30 millones	234	8,657,731,523
Más de ¢49.30 millones	315	59,053,241,570
Total	1,278	74,071,937,223
Cargos financieros por pagar		1,170,545,185
Total		<u>108,032,611,768</u>

Al 31 de marzo de 2014

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.69 millones	10,080	1,598,702,979
Más de ¢2.69 a ¢26.91 millones	877	7,367,295,930
Más de ¢26.91 a ¢53.83 millones	127	5,570,651,067
Más de ¢53.83 millones	108	26,111,180,198
Total	11,192	40,647,830,174

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.69 millones	153	261,463,471
Más de ¢2.69 a ¢26.91 millones	472	6,127,762,868
Más de ¢26.91 a ¢53.83 millones	180	8,121,466,850
Más de ¢53.83 millones	319	58,604,993,904
Total	1,124	73,115,687,093

Obligaciones por pacto de recompra	229,227,864
Cargos financieros por pagar	745,080,810
Total	<u>114,737,825,941</u>

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo 2014 las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 49,696,174	¢ 341,328,900	¢ 120,719,029
Depósitos de ahorro de entidades financieras	84,741,350	1,365,362,396	172,453,828
Depósitos a plazo de entidades financieras	46,139,160,647	21,820,312,945	43,005,462,085
Préstamos con entidades financieras del exterior	20,740,105,195	15,740,352,094	23,819,884,959
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		4,588,009	
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	4,425,480,000		
Financiamiento de organismos internacionales	11,274,905,183	10,766,666,886	10,217,973,380
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	29,402,596,463	19,174,997,439	33,719,397,066
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,059,531,840	422,958,925	303,391,779
Cargos financieros por pagar	1,103,120,389	608,975,267	1,175,482,865
Total	¢ 114,279,337,241	¢ 70,245,542,861	¢ 112,534,764,991

Las obligaciones financieras con entidades en colones, se desglosan de la siguiente forma:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 21,667,091	¢ 47,898,348	¢ 57,047,134
Depósitos de ahorro de entidades financieras	19,038,182	203,198,055	51,649,729
Depósitos a plazo de entidades financieras	36,529,682,714	15,170,759,734	33,226,645,413
Financiamiento de organismos internacionales	137,650,000	272,870,833	163,700,000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	1,200,000,000		
Intereses por pagar	632,490,618	337,409,627	476,371,688
Total	¢ 38,540,528,605	¢ 16,032,136,597	¢ 33,975,413,964

Las obligaciones financieras con entidades bancarias en dólares, se desglosan de la siguiente forma:

Al 30 de junio de 2014

Entidades bancarias	30/06/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 52,139	¢ 28,029,083
Depósitos de ahorro de entidades financieras	122,220	65,703,167
Depósitos a plazo de entidades financieras	17,875,438	9,609,477,933
Préstamos de entidades financieras del exterior	38,580,500	20,740,105,195
Financiamientos de organismos internacionales	20,717,391	11,137,255,183
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	54,694,364	29,402,596,463
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	6,000,000	3,225,480,000

Entidades bancarias	30/06/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,970,929	1,059,531,840
Intereses por pagar	875,460	470,629,772
Total	\$ <u>140,888,441</u>	¢ <u>75,738,808,636</u>

Al 30 de junio de 2013

Entidades bancarias	30/06/13	
	Dólares	Dólares Expresados en Colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	US \$ 595,158	¢ 293,430,552
Depósitos de ahorro de entidades financieras	2,357,188	1,162,164,340
Depósitos a plazo de entidades financieras	13,487,117	6,649,553,211

Entidades bancarias	30/06/13	
	Dólares	Dólares Expresados en Colones
Préstamos de entidades financieras del exterior	31,925,749	15,740,352,094
Financiamientos de organismos internacionales	21,284,295	10,493,796,053
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	38,892,151	19,174,997,439
Obligaciones de bienes tomados en arrendamiento financiero	9,306	4,588,009
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	857,877	422,958,925
Intereses por pagar	550,810	271,565,641
Total	US \$ <u>109,959,651</u>	¢ <u>54,213,406,264</u>

Al 31 de marzo de 2014

Entidades bancarias	31/03/14	
	Dólares	Dólares Expresados en Colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	US \$ 118,274	¢ 63,671,894
Depósitos de ahorro de entidades financieras	224,401	120,804,099
Depósitos a plazo de entidades financieras	18,164,760	9,778,816,672
Préstamos de entidades financieras del exterior	44,246,916	23,819,884,959
Financiamientos de organismos internacionales	18,676,438	10,054,273,380
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	62,635,875	33,719,397,066
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	563,569	303,391,779
Intereses por pagar	1,298,642	699,111,178
Total	US \$ <u>145,928,875</u>	¢ <u>78,559,351,027</u>

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para cierre de junio 2014 y 2013, son las siguientes:

Colones	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Financiamiento de organismos internacionales	10.30%	11.65%	11.52%	11.54%	14/07/14	12/01/16
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.93%	5.00%	0.93%	3.12%	25/07/14	29/03/16

Colones	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Financiamiento de organismos internacionales	2.72%	5.80%	2.69%	5.80%	14/07/14	12/12/21
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2.50%	6.38%	1.31%	7.31%	15/08/14	20/12/21
Deuda Subordinada	5.88%	6.08%	5.94%	5.94%	15/09/14	15/09/18

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Honorarios por pagar	¢	45,519,040	¢ 27,382,561	¢ 50,830,179
Ventas a futuro de divisas		187,950,000		756,810,000
Aportaciones patronales por pagar		55,003,113	53,879,678	57,522,973
Impuestos retenidos por pagar		49,011,252	71,784,576	59,918,283
Aportaciones laborales retenidas por pagar		19,273,158	18,880,268	20,156,120
Dividendos por pagar			233,819,478	
Participaciones sobre la utilidad		71,793,919	25,218,814	70,314,609
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	3.35	10,326,927	12,012,481	6,474,716
Otras cuentas y comisiones por pagar		979,291,082	2,412,458,118	586,771,971
Provisiones para obligaciones patronales		132,236,697	142,048,492	85,484,740
Otras provisiones		21,558,605	8,954,594	13,050,559
Impuestos renta diferidos por pagar		763,441,606	627,573,503	618,780,881
Total		¢ 2,335,405,399	¢ 3,634,012,563	¢ 2,326,115,031

3.13 DEUDA SUBORDINADA

Corresponde a dos préstamos subordinados por un total \$ 14.5 millones contraídos durante el periodo 2008, con entidades financieras del exterior, con vencimiento en el 2018.

En el 2014 la operación contraída con (DEG) tiene una tasa de 6.0818% y (FMO) de 5.8844%.

Para el 2013 la tasa era de 5.94% en ambas

El detalle de la deuda es como sigue:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	5,375,800,000 ¢	4,930,300,000 ¢	5,383,400,000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)	2,419,110,000	2,465,150,000	2,422,530,000
Intereses por pagar	136,879,917	130,674,875	18,278,247
Total	¢ 7,931,789,917	¢ 7,526,124,875	¢ 7,824,208,247

Al 30 de junio de 2014, los vencimientos de las deudas subordinadas es el siguiente:

Año	Amortización
2014	
2015	
2016	
2017	
2018 y posteriores	<u>¢7.425.150.000</u>

En octubre del 2008, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo subordinado con la Sociedad Alemana para el Desarrollo (DEG) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo es por un monto total de US\$10,000,000 y una tasa de interés consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cuatro punto setenta y cinco puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de setiembre de 2018.

En noviembre del 2008, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo subordinado con la Corporación Financiera Holandesa (FMO) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo es por un monto total de US\$5,000,000 y una tasa de interés consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cinco punto cincuenta puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de setiembre de 2018.

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Capital común	¢ 13,005,439,816	¢ 13,005,439,816	¢ 13,005,439,816
Capital preferente	6,937,747,500	6,937,747,500	6,937,747,500
Total	¢ 19,943,187,316	¢ 19,943,187,316	¢ 19,943,187,316

Capital Común - Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014, el capital social común está representado por 13.005.439.816 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una, respectivamente.

Para el 2012 se decide aumentar el capital social representado por acciones comunes y nominativas en la suma de ¢1.500.000.000, los cuales provienen de capitalización de resultados acumulados de ejercicios anterior. (Nota 3.14.3)

Capital Preferente - El capital preferente está representado como se detalla a continuación:

Al 30 de junio de 2014, 2013 y marzo 2014:

Número de Acciones	Año Emisión	Valor Nominal	Valor en Dólares	Tipo de Cambio	Valor en Colones
50,000	2,006	US\$ 100	5,000,000	508.80	2,544,000,000
44,000	2,007	US\$ 100	4,400,000	517.01	2,274,844,000
25,000	2,008	US\$ 100	2,500,000	516.44	1,291,100,000
9,000	2,008	US\$ 100	900,000	496.39	446,751,000
5,000	2,008	US\$ 100	500,000	515.46	257,730,000
2,500	2,008	US\$ 100	250,000	493.29	123,322,500
<u>135,500</u>			<u>13,550,000</u>		<u>6,937,747,500</u>

El capital social preferente está conformado como se detalla a continuación:

- a. Primer tracto de acciones Serie "E" por 50.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- b. Segundo tracto de acciones Serie "E" por 44.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- c. Tercer tracto colocado de acciones Serie "E" por 25,000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- d. Cuarto tracto colocado de acciones Serie "E" por 9.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- e. Quinto tracto colocado de acciones Serie "E" por 5.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- f. Sexto tracto colocado de acciones Serie "E" por 2.500 acciones preferentes, no acumulativas con un

valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.

Los dividendos pagados en efectivo, las aportaciones patrimoniales y las capitalizaciones, que se muestran en el estado de cambios en el patrimonio neto, están debidamente autorizadas mediante acuerdos tomados en asambleas de accionistas debidamente convocadas.

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

De conformidad con lo establecido en el Artículo No.54 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Ley No.1644, los bancos privados deben destinar un 10% de las utilidades netas semestrales después de deducir el impuesto sobre la renta para la formación o creación de la reserva legal.

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Saldo al inicio	¢ 2,258,532,946	¢ 2,124,935,188	¢ 2,124,935,188
Traslado de reserva legal al periodo	128,092,594	47,915,746	133,597,758
Saldo al final	¢ <u><u>2,386,625,540</u></u>	¢ <u><u>2,172,850,934</u></u>	¢ <u><u>2,258,532,946</u></u>

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la Asamblea de Accionistas del 27 de marzo de 2014 se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2013, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢469.516.985, un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢274.195.626.

En la Asamblea de Accionistas del 25 de marzo de 2013 se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2012, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢476.213.395 y un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢568.035.018.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014, la utilidad neta por acción, fue de ¢0,0985, ¢0,0584 y ¢0,0368, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Resultado del periodo	¢ 1,280,925,936	¢ 479,157,462	¢ 759,082,792
Número medio ponderado acciones comunes en circulación durante el periodo	13,005,439,816	13,005,439,816	13,005,439,816
Utilidad neta por acción	¢ <u><u>0.0985</u></u>	¢ <u><u>0.0368</u></u>	¢ <u><u>0.0584</u></u>

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

	30/06/14	30/06/13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 582,546,796	¢ 545,088,892
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	57,489,777	46,723,206
Total	¢ <u>640,036,573</u>	¢ <u>591,812,098</u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

	30/06/14	30/06/13
Productos por préstamos	¢ 7,181,819,009	¢ 5,609,899,001
Productos por tarjetas de crédito	94,742,550	75,740,836
Productos por factoraje	423,090,373	192,495,515
Productos por arrendamientos financieros	1,142,358	1,726,904
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	137,563,569	64,472,508
Productos cartera de crédito banca estatal	22,420,347	17,565,483
Productos por sobregiros en cuenta corriente	8,523,536	9,465,042
Productos por préstamos vencido	103,778,222	83,831,930
Productos por tarjetas vencido	550,673	683,935
Productos por venta de bienes a plazo vencido	18,802	213,303
Total	¢ <u>7,973,649,439</u>	¢ <u>6,056,094,457</u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

	30/06/14	30/06/13
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 16,456,504	¢ 413,440,835
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	122,248,237	116,242,847
Total	¢ <u>138,704,741</u>	¢ <u>529,683,682</u>

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 30 de junio de 2014 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$8 millones, con vencimientos entre julio del 2014 y enero del 2015 (US\$37.2 millones en el 2013), conocidos como Non Delivery Forward con el objeto de cubrir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición propia en moneda extranjera.

El Non Delivery Forward es un derivado formalizado mediante un contrato entre dos partes, hecho a la medida de las necesidades de la institución, para comprar o vender una cantidad específica de una determinada moneda por otra, a un tipo de cambio establecido para una fecha futura, fijando en la fecha de celebración las condiciones básicas del instrumento financiero derivado, entre ellas, principalmente el monto y el plazo.

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual, mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 30 de junio de 2014 se han registrado en resultados una pérdida por ¢1.697.160.000.(Al 30 de junio de 2013 se han registrado en resultados una ganancia neta por ¢899.600.000

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2014 y 2013

	30/06/14	30/06/13
Comisiones por cartas de crédito	¢ 213,229,761	¢ 263,490,127
Comisiones por garantías otorgadas	3,297,110	2,842,312
Total	¢ <u>216,526,871</u>	¢ <u>266,332,439</u>

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2014 y 2013:

	30/06/14	30/06/13
Cargos por captaciones a la vista	¢ 140,428,891	¢ 137,181,716
Cargos por captaciones a plazo	3,269,100,647	3,238,839,897
Cargos por otras obligaciones con el público	8,157,863	53,569,065
Total	¢ <u>3,417,687,401</u>	¢ <u>3,429,590,678</u>

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2014 y 2013, los gastos financieros por otras obligaciones se detallan como sigue:

	30/06/14	30/06/13
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	¢ 279,505,993	¢ 234,485,836
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	954,275,006	817,496,240
Total	¢ <u>1,233,780,999</u>	¢ <u>1,051,982,076</u>

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Ingreso por diferencias de cambio:			
Por obligaciones con el público	¢ 1,921,932,166	¢	1,515,591,749
Por otras obligaciones financieras	1,336,504,449		1,112,589,718
Por otras cuentas por pagar y provisiones	18,854,646		29,764,908
Por obligaciones subordinadas	132,886,980		147,657,812
Por disponibilidades	2,382,536,976		37,543,645
Por inversiones en instrumentos financieros	2,404,597,276		24,098,546
Por cartera de crédito vigente	15,085,578,749		157,623,582
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	696,537,124		44,511,994
Por otras cuentas por cobrar	97,136,670		6,437,268
Total	¢ <u>24,076,565,036</u>		<u>3,075,819,222</u>

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla el gasto como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Gasto por diferencias de cambiario:			
Por obligaciones con el público	¢ 9,313,605,543	¢	112,277,564
Por otras obligaciones financieras	7,248,955,489		73,124,421
Por otras cuentas por pagar y provisiones	65,097,543		12,830,952
Por obligaciones subordinadas	787,889,282		9,672,898
Por disponibilidades	419,580,669		372,521,371
Por inversiones en instrumentos financieros	755,132,370		218,943,495
Por cartera de crédito vigente	2,925,124,078		2,315,458,915
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	338,589,871		212,418,809
Por otras cuentas por cobrar	21,579,264		27,770,781
Total	¢ <u>21,875,554,109</u>	¢	<u>3,355,019,206</u>

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 329,738,755	¢	633,567,682
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	152,105,498		575,034,644
Total	¢ <u>481,844,253</u>	¢	<u>1,208,602,326</u>

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Disminución de estimaciones por cartera de crédito	¢ 31,840,201	¢	212,022,573
Recuperación de créditos liquidados	1,226,241		
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar	174,320,710		
Total	¢ <u>207,387,152</u>	¢	<u>212,022,573</u>

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Comisiones por giros y transferencias	¢ 58,233,531	¢	56,129,377
Comisiones por certificación de cheques	41,272		20,007
Comisiones por administración de fideicomisos	955,809,452		912,507,843
Comisiones por cobranzas	1,861,299		2,929,049
Comisiones por tarjetas de crédito	101,576,676		91,776,454
Otras comisiones	249,431,577		133,219,132
Total	¢ <u>1,366,953,807</u>	¢	<u>1,196,581,862</u>

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 203,788,487	¢	948,145,562
Total	¢ <u>203,788,487</u>	¢	<u>948,145,562</u>

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢ 1,928,803,085	¢	971,314,138
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	15,045,363		8,820,582
Total	¢ <u>1,943,848,448</u>	¢	<u>980,134,720</u>

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla la ganancia como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Disminución de otras provisiones	¢ 107,551		
Ingresos por recuperación de gastos	3,316,747	¢	10,100,637
Diferencias de cambio por otros pasivos	259,072,693		181,813,824
Diferencias de cambio por otros activos	754,015,028		55,439,568
Otros ingresos por cuentas por cobrar	13,659		
Otros ingresos operativos	50,561,599		90,412,033
Total	¢ <u>1,067,087,277</u>	¢	<u>337,766,062</u>

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 se detalla el gasto como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Por servicios bursátiles	¢ 1,277,287	¢	3,888,260
Por sistema integrado de pago electrónico	30,131,912		28,693,523
Por operaciones con partes relacionadas	5,673,515		9,964,909
Por otros servicios	261,798,048		273,840,528
Total	¢ <u>298,880,762</u>	¢	<u>316,387,220</u>

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2014 y 2013 el detalle del gasto como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	¢ 55,929,434	¢	94,095,146
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	521,121,362		663,520,367
Total	¢ <u>577,050,796</u>	¢	<u>757,615,513</u>

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 30 de junio de 2014 y 2013 un detalle del gasto como sigue:

	30/06/14		30/06/13
Donaciones	¢ 1,987,120		965,200
Diferencias de cambio por otros pasivos	298,720,640		214,162,789
Diferencias de cambio por otros activos	767,602,427		97,363,820
Impuesto de la renta 8% sobre intereses de inversiones	53,593,409		
Patentes	36,842,715		26,093,848
Pérdidas por Fraude, hurtos o robos	1,772,910		
Amortización de costos asociados a crédito	24,970,645		
Otros impuestos pagados en el país	12,977,987		5,655,680
Gastos operativos varios	72,380,530		85,556,626
Total	¢ <u>1,270,848,383</u>		<u>429,797,963</u>

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La siguiente es la composición de los gastos de administración al 30 de junio de 2014 y 2013:

	30/06/14	30/06/13
Gastos del personal		
Sueldos y bonificaciones	¢ 1,215,948,344	¢ 1,095,678,453
Remuneraciones a directores	111,857,874	109,614,276
Décimo tercer sueldo	99,949,882	91,499,380
Incentivos	3,794,205	589,147
Aporte al auxilio de cesantía	11,162,099	
Cargas sociales patronales	279,618,988	286,938,215
Vestimenta	261,630	3,423,427
Capacitación	6,422,098	3,810,364
Seguros para el personal	10,266,001	8,491,089
Fondo de capitalización laboral	30,436,991	
Otros gastos del personal	45,110,397	64,695,848
Total gastos del personal	¢ 1,814,828,509	¢ 1,664,740,199
Otros Gastos Administrativos		
Servicios de computación	¢ 66,247,064	¢ 72,394,843
Servicios de seguridad	10,709,635	9,619,975
Auditoría externa	27,826,560	33,042,652
Servicios de mensajería		32,355,620
Calificación de riesgo	5,243,570	2,676,078
Otros servicios contratados	528,917,228	552,310,663
Pasajes y fletes	14,269,786	24,520,019
Alquiler de vehículos	39,267,488	34,669,326
Depreciación de vehículos	84,060	88,135
Teléfonos, telex y fax	33,832,973	38,367,769
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	2,769,687	9,456,866
Seguros sobre bienes de uso	5,477,936	5,585,133
Mantenimiento y reparación de inmuebles	87,705,722	102,005,206
Agua y energía eléctrica	54,463,555	78,802,419
Alquiler de inmuebles	174,579,497	146,625,763
Alquiler de muebles y equipo	190,869,542	1,104,103
Depreciación de bienes de uso	132,830,048	133,492,153
Amortización de mejoras a la propiedad	9,498,066	20,556,142
Otros seguros	11,305,655	6,219,879
Papelería, útiles y otros materiales	20,684,044	26,003,323
Gastos legales	76,820,918	39,548,532
Suscripciones y afiliaciones	15,062,784	12,144,935
Promoción y publicidad	37,916,785	46,848,798
Gastos de representación	15,579,240	27,418,512
Amortización del software	143,349,275	108,551,643
Aportes al presupuesto de las superintendencias	9,790,535	15,343,220
Gastos generales diversos	5,224,718	16,023,588
Subtotal	¢ 1,720,326,371	¢ 1,595,775,295
Por gastos del personal	1,814,828,509	1,664,740,199
Por otros gastos de administración	1,720,326,371	1,595,775,295
Total gastos administrativos	¢ 3,535,154,880	¢ 3,260,515,494

3.33 PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD

De acuerdo con lo establecido en el Artículo No.20 de la Ley No.6041 “Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE)”, los bancos privados deben contribuir anualmente a la formación de los recursos de dicha institución efectuando aportes o contribuciones equivalentes al 5% del resultado operacional neto más cualquier ajuste resultante por corrección de errores de períodos anteriores. La contribución resultante se considera como una partida deducible para la determinación del impuesto sobre la renta.

3.34 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La tasa de impuesto sobre la renta para las compañías costarricenses es de un 30%. Las declaraciones de los impuestos correspondientes a los ejercicios fiscales no prescritos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La Administración considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas en caso de una revisión por parte de las autoridades fiscales del país.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 30 de junio de 2014, 2013 y 30 de marzo de 2014, el pasivo por impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de:

30/06/2014				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	20,609,653		9,532,743	30,142,396
Total	20,609,653		9,532,743	30,142,396
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(766,738,840)	3,297,234		(763,441,606)
Total	(766,738,840)	3,297,234		(763,441,606)
Neto	(746,129,187)	3,297,234	9,532,743	(733,299,210)

30/06/2013				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	96,478,574		(82,251,220)	14,227,354
Total	96,478,574		(82,251,220)	14,227,354
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(635,267,049)	7,693,546		(627,573,503)
Total	(635,267,049)	7,693,546		(627,573,503)
Neto	(538,788,475)	7,693,546	(82,251,220)	(613,346,149)

31/03/2014				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	43,481,604		9,532,743	53,014,347
Total	43,481,604		9,532,743	53,014,347
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(622,078,114)	3,297,234		(618,780,880)
Total	(622,078,114)	3,297,234		(618,780,880)
Neto	(578,596,510)	3,297,234	9,532,743	(565,766,533)

3.35 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco realizó transacciones con entidades que se consideran relacionadas. A continuación se detallan los principales saldos con grupos de interés económico vinculados y otras partes relacionadas, incluidos en el balance general.

Al 30 de junio de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	253,958,480	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	13,690,480	
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,121,654,552	
Total vinculación por artículo 6	1,389,303,512	

Al 30 de junio de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	993,412,907	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	46,863,858	82,558,000
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	485,601,196	
Total vinculación por artículo 9	1,525,877,962	82,558,000
Total de vinculación	2,915,181,474	82,558,000

AL 31 de junio de 2013	Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculado por Artículo N°6:		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	10,897	
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determino la persona física del grupo A	69,276,763	

GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	1,339,856,886	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	1,077,164	31,003,252
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	8,025,410	57,405,000
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	14,215,070	
Total de vinculación por Artículo N°6:	1,432,462,190	88,408,252
Vinculado por Artículo N°9:		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	845,042,239	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	38,103,618	
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	238,873,980	
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1,499,048	
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más		3,944,240
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta		7,395,450
Total vinculación por artículo 9	1,123,518,885	11,339,690
Total de vinculación	2,555,981,075	99,747,942

Al 31 de marzo de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determino la persona física del grupo A	30,272,441	
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	268,610,104	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	32,659,268	
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,124,530,959	
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	20,598,980	
Total vinculado Artículo 6	1,476,671,752	
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	1,030,687,072	385,888,970
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	27,297,115	28,800,000

GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	451,150,620	
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más		3,960,080
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta		7,425,150
Total vinculado Artículo 9	1,509,134,807	426,074,200
Total de vinculación	2,985,806,559	426,074,200

A continuación se detallan los saldos de otras operaciones con partes vinculadas

Al 30 de junio de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	2,364,556		23,000,000
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino			475,512,281
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	108,409,302	62,512,392	118,487,600
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	2,122,736,008	534,671,246	843,562,900
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	265,569,269	13,416,076	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	22,216,048	71,243,766	11,848,760
	Sub- total	2,521,295,183	681,843,480	1,472,411,541

Al 30 de junio de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	81,381,470	42,440,678	6,077,160
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	238,529,909	95,520,180	155,274,203
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	2,779,538,284	35,289,176	
Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	748		
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 15%	35,580,929	32,514	

Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a Grupo_9H controlen más del 25%	5,498,362		
Sub- total	<u>3,140,529,702</u>	<u>173,282,548</u>	<u>161,351,363</u>
Total	<u><u>5,661,824,885</u></u>	<u><u>855,126,028</u></u>	<u><u>1,633,762,904</u></u>

Al 30 de junio de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlen el 10% o más del capital social.	€ 25,747,812 €	€ 108,465,675 €	€ 23,000,000
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino	78,885,972	267,276,172	376,854,438
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	388,149	27,689,105	81,349,950

Al 30 de junio de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	892,466,539	289,075,663	95,082,098
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	122,261,640	54,788	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	<u>42,789,190</u>	<u>113,124,040</u>	<u>50,398,914</u>
	Sub Total	€ <u>1,162,539,302</u> €	€ <u>805,685,443</u> €	€ <u>626,685,400</u>

Al 30 de junio de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	23,219,376	40,546,380	8,030,893
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	15,914,899	65,407,508	139,494,506
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	490,189,233	1,561,183,820	
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 15%	2,522,354	29,801,008	4,725,550
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	<u>6,041,082</u>		
	Sub total	€ <u>537,886,944</u> €	€ <u>1,696,938,716</u> €	€ <u>152,250,949</u>
	Total general	€ <u><u>1,700,426,246</u></u> €	€ <u><u>2,502,624,159</u></u> €	€ <u><u>778,936,349</u></u>

Al 31 de marzo del 2014

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	¢ 14,440,424	¢ 179,489,761	¢ 23,000,000
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino	27,876,408	192,041,271	475,512,281
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	3,445,346	38,420,611	118,487,600
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	747,287,158	1,278,287,954	843,562,900
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	45,681,948	279,051	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	119,742,329	80,280,293	11,848,760
	Sub Total	¢ 958,473,613	¢ 1,768,798,941	¢ 1,472,411,541

Al 31 de marzo del 2014

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	70,322,657	34,615,892	6,077,160
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	25,380,235	193,528,938	155,274,203
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	180,105,897	1,241,115,188	
Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	748		
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 15%	2,898,884	28,538,796	
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	3,398,526		
	Sub total	¢ 282,106,947	¢ 1,497,798,814	¢ 161,351,363
	Total general	¢ 1,240,580,560	¢ 3,266,597,755	¢ 1,633,762,904

Saldos y Transacciones Entidades Relacionadas - A continuación se detallan los saldos y transacciones con las entidades del Grupo Financiero Improsa, S.A.:

Saldos del balance de situación:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Activos				
Cuentas por cobrar	3.6	€ 532,482,296	€ 738,299,172	€ 794,581,540
Cartera de crédito		13,690,480	296,291	32,659,268
Total		€ 546,172,776	€ 738,595,463	€ 827,240,808
Pasivos				
Obligaciones con el público		6,919,616,388	3,959,747,637	5,044,295,782
Obligaciones con entidades financieras		2,467,509,988	3,354,167,262	2,467,509,988
Obligaciones bienes arrendados			4,588,009	
Cuentas por pagar	3.12	10,326,927	12,012,481	6,474,716
Contingencias			31,000,152	
Total		€ 9,397,453,303	€ 7,361,515,541	€ 7,518,280,486

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	Nota	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Gastos operativos:				
Alquileres Software		€ 190,869,542	€	113,288,088
Otros gastos con partes relacionadas		444,240,249	125,961,360	148,835,926
Otros gastos por comisiones y administrativos		440,979,200	440,937,447	239,703,113
Total gastos operativos		€ 1,076,088,991	€ 566,898,807	€ 501,827,127
Gastos Financieros		€ 89,186,905	€ 119,754,654	€ 46,898,752
Ingresos operativos		€ 105,471,403	€ 59,799,866	€ 53,183,166

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco procedió a realizar una venta de cartera a una de las Subsidiarias del Grupo Financiero a su valor en libros, que representó en colones la suma de €130.698.107 y en dólares la suma de US\$2,186,956.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco procedió a ceder los derechos sobre el desarrollo del nuevo Core bancario a una de las Subsidiarias del Grupo Financiero por su valor en libros, que representó la suma de €3.548.028.000(US\$6,600,000). Producto de lo anterior, el Banco suscribió un contrato de arrendamiento operativo con la Subsidiaria Improsa Servicios Internacionales, S.A., y así para poder acceder al uso de los aplicativos del nuevo Core bancario.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco realizó ventas de bienes realizables a una de las Subsidiarias del Grupo financiero por su valor en libros que representó la suma de €1.642.659.286.

Las cuentas por cobrar y por pagar no tienen garantías y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

3.36 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.36.4 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Costa Rica	€ 61,284,815,035	€ 52,597,356,603	€ 62,766,663,100
Panamá	2,805,527,110	674,038,733	1,306,483,605
Honduras	129,259,462	123,006,889	125,323,405
Guatemala	2,153,797,394		1,616,747,174
Estados Unidos	505,059,227	1,385,312,630	1,331,141,686
Canadá	56,134,640	51,601,841	56,330,649
Europa		7,953,105	
Total	€ 66,934,592,868	€ 54,839,269,801	€ 67,202,689,619

3.36.5 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Costa Rica	€ 173,969,938,600	€ 137,589,543,780	€ 162,566,351,214
Panamá	2,614,789,120		2,585,826,465
Honduras	11,323,479,261	10,840,713,435	10,269,015,290
Estados Unidos	23,483,790,622	21,657,559,154	30,155,560,991
Venezuela	1,852,063,138	3,607,445,429	2,500,950,117
Resto Sur América	5,411,944,986	2,469,672,683	4,329,973,602
Europa	25,766,450,015	14,863,832,937	26,333,181,904
Total	€ 244,422,455,742	€ 191,028,767,418	€ 238,740,859,583

3.37 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle del vencimiento de activos y pasivos.

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Junio de 2014 (Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢2,415								¢2,415
Cuentas de encaje del BCCR	¢4,893	¢3,350	¢2,925	¢1,927	¢7,252	¢6,042	¢5,216		¢31,605
Inversiones	¢7,345	¢3,202	¢2,024	¢680	¢4,152	¢6,588	¢8,924		¢32,915
Cartera de créditos	¢5,296	¢14,018	¢11,133	¢9,002	¢25,030	¢22,682	¢101,379	¢2,673	¢191,213
Total de activos	19,949	20,570	16,082	11,609	36,434	35,312	115,519	2,673	258,148
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢34,752	¢11,481	¢16,126	¢5,133	¢24,761	¢17,709	¢8,231		¢118,193
Obligaciones con entidades financieras	¢134	¢17,170	¢4,718	¢8,823	¢26,475	¢25,085	¢29,711		¢112,116
Cargos por pagar	¢161	¢244	¢267	¢303	¢769	¢206	¢86		¢2,036
Total de pasivos	35,047	28,895	21,111	14,259	52,005	43,000	38,028		232,345
Diferencia	(¢15,098)	(¢8,325)	(¢5,029)	(¢2,650)	(¢15,571)	(¢7,688)	¢77,491	¢2,673	¢25,803

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de crédito contienen los intereses por cobrar relacionados.

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Junio de 2013
(Montos en millones de colones)

DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	∅2,219								∅2,219
Cuentas de encaje del BCCR	∅4,931	∅1,199	∅1,548	∅1,281	∅5,976	∅3,944	∅3,167		∅22,046
Inversiones	∅13,971	∅1,960	∅1,405	∅1,003	∅1,163	∅6,949	∅4,125		∅30,576
Cartera de créditos	∅3,829	∅12,782	∅6,869	∅6,928	∅13,439	∅16,833	∅81,877	∅2,876	∅145,433
Total de activos	24,950	15,941	9,822	9,212	20,578	27,726	89,169	2,876	200,274
Pasivos									
Obligaciones con el público	∅32,790	∅5,596	∅6,669	∅7,557	∅26,169	∅19,772	∅8,308		∅106,861
Obligaciones con entidades financieras	∅1,707	∅9,886	∅5,794	∅2,633	∅20,427	∅10,779	∅17,989		∅69,215
Cargos por pagar		∅394	∅182	∅161	∅618	∅198	∅226		∅1,779
Total de pasivos	34,497	15,876	12,645	10,351	47,214	30,749	26,523		177,855
Diferencia	(∅9,547)	∅65	(∅2,823)	(∅1,139)	(∅26,636)	(∅3,023)	∅62,646		∅22,419

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de créditos contienen los intereses por cobrar relacionados.

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo de 2014
(Montos en millones de colones)

DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS		31 A 60 DIAS		61 A 90 DIAS		91 A 180 DIAS		181 A 365 DIAS		MAS DE 365 DIAS		VENC MAYOR A 30 DIAS		TOTAL	
Activos																	
Disponibilidades	Ø4,775																Ø4,775
Cuentas de encaje del BCCR	Ø5,665	Ø2,393	Ø1,797	Ø2,368	Ø5,843	Ø7,859	Ø5,256										Ø31,181
Inversiones	Ø5,937	Ø14,487	Ø335	Ø26	Ø3,503	Ø685	Ø6,275										Ø31,248
Cartera de créditos	Ø4,594	Ø11,802	Ø9,172	Ø12,968	Ø22,752	Ø21,927	Ø98,307								Ø2,723		Ø184,245
Total de activos	20,971	28,682	11,304	15,362	32,098	30,471	109,838								2,723		251,449
Pasivos																	
Obligaciones con el público	Ø40,648	Ø10,625	Ø6,075	Ø5,726	Ø19,342	Ø23,309	Ø9,024										Ø114,749
Obligaciones con entidades financieras	Ø293	Ø7,063	Ø6,923	Ø11,465	Ø22,580	Ø33,071	Ø29,661										Ø111,056
Cargos por pagar	Ø21	Ø579	Ø151	Ø242	Ø464	Ø417	Ø47										Ø1,921
Total de pasivos	40,962	18,267	13,149	17,433	42,386	56,797	38,732										227,726
Diferencia	(Ø19,991)	Ø10,415	(Ø1,845)	(Ø2,071)	(Ø10,288)	(Ø26,326)	Ø71,106								Ø2,723		Ø23,723

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de créditos contienen los intereses por cobrar relacionados.

3.38 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CREDITO

Riesgo de liquidez - el riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que la entidad financiera no cuente con los recursos monetarios necesarios para cubrir los gastos de operación, los retiros de sus depositantes y sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Este riesgo se mide por medio del flujo de caja diario y del calce de plazos. El control constante de los vencimientos de pasivo y de los egresos por concepto de retiros de los depositantes y colocaciones de crédito, permite determinar con anticipación los posibles problemas de liquidez. Además, constantemente se realizan sondeos de mercado para conocer la liquidez del mismo.

Normalmente, éste riesgo se minimiza manteniendo un adecuado calce entre los plazos de la recuperación de los activos y los plazos de la atención de las obligaciones. Una de las formas más común y práctica de evaluar la administración de la liquidez, es mediante las relaciones de recuperación de activos a tres meses, respecto al vencimiento de pasivos para ese lapso.

El banco procura mantener niveles de liquidez por encima de los parámetros que rigen para el sistema bancario nacional, los cuales exigen una relación de activos y pasivos a tres meses de 0,85 veces (mayor o igual). Los niveles de liquidez que se mantienen son los que se requieren en determinado momento, evitando excesos o deficiencias en recursos líquidos que puedan afectar negativamente las utilidades del banco.

Dentro de la liquidez, las inversiones y disponibilidades juegan un papel preponderante. Las inversiones pueden ser convertidas fácilmente en efectivo en el corto plazo, y han sido adquiridas por el banco con la finalidad de mejorar la liquidez total, dado que permiten reaccionar con rapidez a demandas de efectivo, o para atender situaciones inesperadas. A su vez, las disponibilidades están conformadas por el dinero en caja y bóveda, depósitos a la vista en el B.C.C.R. y en otras entidades financieras del país y del exterior, los cuales son de acceso inmediato.

Asimismo, el banco tiene la política de calzar los vencimientos de sus operaciones pasivas con la recuperación de sus operaciones activas y diluir los vencimientos y concentraciones a lo largo de todo el período, de forma que se eviten las concentraciones en un período corto en particular, a fin de obtener menores niveles de riesgo.

La unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) identifica, mide y controla el riesgo de liquidez, en forma diaria, analizando los pasivos con depositantes u obligaciones, cuya finalidad es identificar la proporción de los pasivos volátiles que debe ser cubierta por los activos líquidos. Además, se determina el valor máximo exigible a 1 y 30 días por parte de las fuentes de fondeo como indicadores, se obtienen el VAR fondeo, la cobertura de máximo retiro (coeficiente de liquidez), la cobertura de mayores depositantes (percentil 5) y el índice de concentración (herfindahl). Lo recomendable es que las coberturas de activos líquidos del banco con respecto al VAR fondeo y de mayores depositantes sean mayores al 100%. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.

Riesgo Macroeconómico o Sistemático (Riesgos de Mercado) - Se define como el riesgo de sufrir pérdidas potenciales en el valor de los activos y pasivos del Banco, al modificarse las condiciones generales de los precios del mercado y de la economía en general. Para cada una de las unidades del negocio, es preciso identificar los factores de riesgo que condicionan su valor y que caracterizan su comportamiento. Los cambios en las variables de riesgo pueden ser causados por factores domésticos o por factores externos y generalmente corresponden a variaciones en: las tasas de interés, los tipos de cambio de las monedas, los precios de las mercancías, las volatilidades y la inflación. etc. Este riesgo se subdivide en los siguientes tipos:

- a. **Riesgo de tasas de interés** - una entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasas cuando su valor depende del nivel que tengan las tasas de interés en los mercados financieros. Se define como la exposición a pérdidas debido al cambio de las tasas de interés, tanto activa como pasiva. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con la de las pasivas.

Este riesgo se mide sistemáticamente mediante el modelo de sensibilidad de tasas de interés (brecha financiera) desarrollado por la SUGEF, el cual no permite desviaciones superiores a un 5%. El indicador del modelo se define como: el valor absoluto de [duración de activos sensibles a tasas menos (duración de pasivos sensibles a tasas por pasivos sensibles a tasas / activos sensibles a tasas)] / (1 + tasa básica pasiva) por el cambio máximo esperado en un año en la tasa básica pasiva.

La UAIR mide la probable variación en el valor actual de activos y/o pasivos de la institución ante la variación de las tasas de interés prevalecientes en el mercado, bajo las técnicas de duración. Se calcula el duración GAP (brecha de duración) y el PER (patrimonio en riesgo). Se tienen límites aprobados por la Junta Directiva a los cuales se les da seguimiento.

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación se muestra el cuadro de brechas con corte al 30 de junio de 2014 y 2013.

Al 30 de junio de 2014
(en millones de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	2,849	966	3,104	4,815	995	7,256	19,985
Cartera de créditos	8,274	11,905	934	114	201	206	21,634
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	11,123	12,871	4,038	4,929	1,196	7,462	41,619
Obligaciones con el público	44	26	13	4	1		88
Obligaciones con entidades financieras	290	47	93	200			630
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	334	73	106	204	1		718
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	10,790	12,797	3,933	4,725	1,196	7,462	40,902
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones		2,086	1,493	2,111	1,162	2,445	9,297
Cartera de créditos	48,701	99,164	5,496	1,690	2,985	11,833	169,869
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	48,701	101,250	6,989	3,801	4,147	14,278	179,167
Obligaciones con el público	7,818	20,232	24,120	16,358	7,947		76,475
Obligaciones con entidades financieras	8,925	26,527	23,326	4,156			62,933
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	16,743	46,759	47,445	20,514	7,947		139,408
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	31,957	54,492	(40,456)	(16,713)	(3,799)	14,278	39,759
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	59,824	114,121	11,027	8,730	5,344	21,740	220,786
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	17,077	46,832	47,551	20,718	7,947		140,126
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	42,747	67,289	(36,524)	(11,988)	(2,603)	21,740	80,661

Al 30 de junio de 2013
(en millones de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	3,433	1,417	420	5,628	1,376		12,274
Cartera de créditos	3,847	7,154	39	116	156	156	11,468
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	7,280	8,571	459	5,744	1,532	156	23,742
Obligaciones con el público	1,077	3,442	6,554	4,753	309		16,135
Obligaciones con entidades financieras	6,916	2,815	3,637	1,292	1,501		16,161
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	7,993	6,257	10,191	6,045	1,810		32,296
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(713)	2,314	(9,732)	(301)	(278)	156	(8,554)
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones		1,294	964	1,048	251	2,816	6,373
Cartera de créditos	28,609	87,647	2,632	3,010	2,421	10,608	134,927
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	28,609	88,941	3,596	4,058	2,672	13,424	141,300
Obligaciones con el público	4,609	10,988	20,095	15,186	6,118	2,107	59,103
Obligaciones con entidades financieras	8,227	17,788	23,485	3,378			52,878
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	12,836	28,776	43,580	18,564	6,118	2,107	111,981
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	15,773	60,165	(39,984)	(14,506)	(3,446)	11,316	29,319
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	35,889	97,512	4,055	9,802	4,204	13,580	165,042
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	20,829	35,033	53,771	24,609	7,928	2,107	144,277
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	15,060	62,479	(49,716)	(14,807)	(3,724)	11,473	20,765

Al 31 de marzo de 2014
(en millones de colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	11,784	79	1,975	287	737	4,643	19,505
Cartera de créditos	8,590	10,384	62	112	197	197	19,542
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	20,374	10,463	2,037	399	934	4,840	39,047
Obligaciones con el público	25	12	54	6	1		98
Obligaciones con entidades financieras	2,201	4,562	9,535	17,571			33,869
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	2,226	4,574	9,589	17,577	1		33,967
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	18,149	5,889	(7,552)	(17,178)	933	4,840	5,080
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones							
Cartera de créditos	47,128	102,251	2,771	1,758	1,829	11,236	166,973
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	47,128	102,624	5,173	2,176	2,222	14,364	173,687
Obligaciones con el público	10,109	10,449	15,149	22,474	8,595		66,775
Obligaciones con entidades financieras	67,489	3,524	(2,580)	2,392			70,826
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	77,598	13,973	12,569	24,866	8,595		137,601
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(30,470)	88,651	(7,396)	(22,690)	(6,373)	14,364	36,086
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	67,503	113,088	7,210	2,575	3,156	19,204	212,734
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	79,824	18,547	22,158	42,443	8,596		171,568
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(12,321)	94,540	(14,949)	(39,868)	(5,440)	19,204	41,166

- b. **RIESGO DE PRECIO** - Es la probabilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero. La UAIR identifica, se mide y controla en forma diaria el valor de la máxima pérdida esperada de la cartera del banco - inversiones propias, en un determinado horizonte de tiempo y dentro de un nivel de confianza dado mediante el cálculo del valor en riesgo (VAR), con el fin de gestionar el riesgo de mercado de las inversiones en títulos valores en su componente precio de mercado. Para ello se mide y controla con los siguientes indicadores: VAR total monetario / patrimonio, VAR (valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones y RAR (rendimiento ajustado por valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.
- c. **RIESGO DE CRÉDITO** - El banco está expuesto a riesgo de crédito que consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída en los términos contractuales pactados. El banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad al menos anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto se aprueban regularmente por la junta directiva.

El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores, la administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito, avales y garantías.

La exposición para riesgo de crédito, se administra mediante el análisis regular de la capacidad de los prestatarios actuales y potenciales para cumplir con las obligaciones de repago de capital e intereses y ajustando estos límites donde sea apropiado.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profunda 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.

La UAIR y el Comité de Riesgo le dan seguimiento a una serie de indicadores de riesgo crediticio tales como la morosidad mayor a 90 días, la cobertura de la cartera morosa mayor a 90 días, la morosidad mayor a 30 días, el gasto anualizado por estimaciones entre el activo productivo y la relación de bienes realizables a activo total. Igualmente, la UAIR calcula la pérdida esperada de la cartera y la relaciona al nivel de estimaciones del banco. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.

- d. **Riesgo Cambiario** - la entidad se encuentra expuesta al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos depende del tipo de cambio entre las divisas en los mercados financieros, normalmente comprende las variaciones que se pueden producir en los ingresos y los gastos de un banco, como consecuencia de cambios inesperados en el tipo de cambio del colón respecto a una moneda externa. Este riesgo depende de la posición del balance, o mejor dicho del nivel de exposición cambiaria del ente, también incide el grado de exposición que se tenga por las operaciones en moneda extranjera que no se registran en el balance.

Este riesgo se mide por medio del indicador definido por SUGEF para tal fin, el cual no debe superar el 5% y se calcula como el valor absoluto de los activos en moneda extranjera menos pasivos en moneda extranjera, multiplicado por la variación máxima esperada en el tipo de cambio en un año y dividido entre el capital base (Definido en el acuerdo SUGEF 3-06).

Finalmente es importante comentar, que un Banco también se expone a riesgos cambiarios a través de su cartera de crédito. Esto, debido a que aumentos en el tipo de cambio, pueden incidir en la capacidad de pago de un cliente crediticio que tenga un pasivo en moneda externa. La entidad dispone de metodologías de riesgo cambiario y crediticio, que permiten medir los impactos en el flujo de caja de un deudor ante variaciones en el tipo de cambio, y de esta forma poder sensibilizar diferentes escenarios.

La UAIR mide diariamente la pérdida máxima esperada por riesgo cambiario a través de la volatilidad del tipo de cambio y su relación a la posición neta en moneda extranjera (indicador de riesgo cambiario). Se tiene límite aprobado por la junta directiva al cual se le da seguimiento. A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera, obtenido para el cierre de junio 2014 y 2013.

30 de junio de 2014
(en Miles de Dólares Estadounidenses)

	A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total
Activos:									
Disponibilidades	\$2,699								\$2,699
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	\$1,997	\$3,371	\$1,209	\$306	\$3,995	\$3,093	\$444		14,415
Inversiones en valores y depósitos	\$194	\$4,132	\$569	\$615	\$5,090	\$8,452	\$11,153		30,205
Cartera de crédito	\$2,568	\$3,492	\$3,070	\$3,538	\$6,326	\$7,267	\$13,590		39,851
Total activos	<u>7,458</u>	<u>10,995</u>	<u>4,848</u>	<u>4,459</u>	<u>15,411</u>	<u>18,812</u>	<u>25,187</u>		<u>87,170</u>
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	\$51,778	\$14,218	\$27,965	\$8,514	\$43,375	\$32,236	\$14,427		192,513
Con entidades financieras	\$174	\$0	\$2,977	\$0	\$26,048	\$0	\$53,277		82,476
Cargos por pagar	\$10	\$12,773	\$428	\$15,465	\$986	\$27,329	\$85		57,075
Total pasivos	<u>51,962</u>	<u>26,991</u>	<u>31,370</u>	<u>23,978</u>	<u>70,408</u>	<u>59,565</u>	<u>67,789</u>		<u>332,064</u>
Neto	<u><u>\$(44,504)</u></u>	<u><u>\$(15,996)</u></u>	<u><u>\$(26,522)</u></u>	<u><u>\$(19,519)</u></u>	<u><u>\$(54,997)</u></u>	<u><u>\$(40,753)</u></u>	<u><u>\$(42,602)</u></u>	<u><u>\$</u></u>	<u><u>\$(244,894)</u></u>

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de créditos contienen los intereses por cobrar relacionados.

30 de junio de 2013								
(en Miles de Dólares Estadounidenses)								
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total

Activos:								
Disponibilidades	\$ 3,395							\$ 3,395
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,745	\$ 1,878	\$ 2,144	\$ 8,786	\$ 5,555	\$ 6,195		33,158
Inversiones en valores y depósitos	26,201	816	647	1,945	1,826	1,965	4,774	38,174
Cartera de crédito	<u>5,762</u>	<u>24,033</u>	<u>11,933</u>	<u>12,581</u>	<u>25,772</u>	<u>31,237</u>	<u>154,842</u>	<u>271,593</u>
Total activos	<u>42,103</u>	<u>26,727</u>	<u>14,435</u>	<u>16,670</u>	<u>36,384</u>	<u>38,757</u>	<u>165,811</u>	<u>346,320</u>
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	54,133	9,213	8,473	13,550	39,954	30,538	16,227	172,088
Con entidades financieras	2,952	6,681	7,230	4,597	34,410	16,473	36,207	108,550
Cargos por pagar	-	<u>297</u>	<u>190</u>	<u>271</u>	<u>987</u>	<u>281</u>	<u>455</u>	<u>2,481</u>
Total pasivos	<u>57,085</u>	<u>16,191</u>	<u>15,893</u>	<u>18,418</u>	<u>75,351</u>	<u>47,292</u>	<u>52,889</u>	<u>283,119</u>
Neto	<u>\$ (14,982)</u>	<u>\$ 10,536</u>	<u>\$ (1,458)</u>	<u>\$ (1,748)</u>	<u>\$ (38,967)</u>	<u>\$ (8,535)</u>	<u>\$ 112,922</u>	<u>\$ 63,201</u>

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de créditos contienen los intereses por cobrar relacionados.

31 de marzo de 2014							Total
(en Miles de Dólares Estadounidenses)							
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días

Activos:								
Disponibilidades	\$ 5,853							\$ 5,853
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	7,887	\$ 3,645	\$ 2,545	\$ 3,560	\$ 7,112	\$ 9,559	\$ 9,618	43,926
Inversiones en valores y depósitos	10,838	5,261	622	21	4,398	652	4,947	26,740
Cartera de crédito	<u>6,083</u>	<u>19,952</u>	<u>14,562</u>	<u>19,729</u>	<u>37,404</u>	<u>32,771</u>	<u>170,729</u>	<u>4,919</u>
Total activos	<u>30,661</u>	<u>28,858</u>	<u>17,729</u>	<u>23,310</u>	<u>48,914</u>	<u>42,982</u>	<u>185,294</u>	<u>4,919</u>
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	57,772	18,024	9,203	10,009	27,857	41,399	17,080	181,344
Con entidades financieras	343	9,387	9,549	16,223	24,543	29,034	54,987	144,066
Cargos por pagar	-	468	144	250	750	250	-	1,862
Total pasivos	<u>58,115</u>	<u>27,879</u>	<u>18,896</u>	<u>26,482</u>	<u>53,150</u>	<u>70,683</u>	<u>72,067</u>	<u>327,272</u>
Neto	<u>\$ (27,454)</u>	<u>\$ 979</u>	<u>\$ (1,167)</u>	<u>\$ (3,172)</u>	<u>\$ (4,236)</u>	<u>\$ (27,701)</u>	<u>\$ 113,227</u>	<u>\$ 55,395</u>

Nota: Las inversiones en valores y depósitos y la cartera de créditos contienen los intereses por cobrar relacionados.

3.39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Banco adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7), “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que le permitirán al usuario de los estados financieros, evaluar la importancia de los instrumentos financieros para el Banco, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo esta maneja tales riesgos. El Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, establecido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero establece las revelaciones mínimas a incluir en los estados financieros y las notas, por lo cual en la Notas 3.37 y 3.38 se incluyen algunas de las revelaciones requeridas por la NIIF 7. A continuación se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Banco que son requeridas por dicha norma y que no se detallan en las notas mencionadas:

3.39.1 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	30/06/14		30/06/13		31/03/14
Activos financieros (valuados al costo amortizado):					
Disponibilidades	¢ 2,415,394,780	¢	2,218,614,222	¢	4,774,761,599
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	31,605,038,398		22,045,356,747		31,179,596,188
Inversiones en valores y depósitos	32,696,230,852		30,299,424,738		30,907,706,967
Cartera de créditos	187,695,382,607		142,522,180,725		180,685,347,565
Productos por cobrar	1,238,910,743		1,066,197,102		1,311,685,260
Total	¢ 255,650,957,380	¢	198,151,773,534	¢	248,859,097,579
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):					
Obligaciones con el público	¢ 118,003,972,919	¢	106,862,066,583	¢	113,992,745,131
Otras obligaciones financieras	113,176,216,851		69,636,567,593		111,359,282,125
Cargos financieros por pagar	2,034,309,487		1,779,520,454		1,920,563,675
Total	¢ 233,214,499,257	¢	178,278,154,630	¢	227,272,590,931

3.39.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La división financiera del Banco monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estos incluyen el riesgo crediticio, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario, los cuales se detallan en la Nota 3.38.

- **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - El Banco requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos. Además, cuenta con líneas de crédito en instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 30 de junio de 2013 y 2012, los cuales se detallan en la Nota 3.38. Con el objeto de cumplir la exposición

de riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 3.18.

- **Riesgo Cambiario** - El Banco realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se detalla en la Nota 3.38.

- *Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio* - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de la moneda no funcional producto de una disminución o incremento en el tipo de cambio. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio –		
Exposición neta	US\$	41,930,772
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2014		537.58
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		53.7580
Ganancia	¢	<u>2,254,114,441</u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	US\$	41,930,772
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2014		537.58
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		53.7580
Pérdida	¢	<u>(2,254,114,441)</u>

- *Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés* - Al 30 de junio de 2014, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

Sensibilidad a un Aumento en la tasa de interés de las inversiones –

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>32,696,230,852</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>326,962,309</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>653,924,617</u>

Sensibilidad a una Disminución en la tasa de interés de las inversiones -

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>32,696,230,852</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(326,962,309)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(653,924,617)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la tasa de interés de la Cartera de Crédito -

Cartera de crédito	¢	<u>189,288,205,893</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,892,882,059</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>3,785,764,118</u>

Sensibilidad a una Disminución en la tasa de interés de la Cartera de Crédito –

Cartera de crédito	¢	<u>189,288,205,893</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,892,882,059)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(3,785,764,118)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la tasa de interés de las obligaciones con el público -

Obligaciones con el público	¢	<u>118,003,972,919</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,180,039,729</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,360,079,458</u>

Sensibilidad a una Disminución en la tasa de interés de las obligaciones con el público -

Obligaciones con el público	¢	<u>118,003,972,919</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,180,039,729)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,360,079,458)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la tasa de interés de la deuda -

Obligaciones financieras	¢	<u>113,176,216,852</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,131,762,169</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,263,524,337</u>

Sensibilidad a una Disminución en la tasa de interés de la deuda -

Obligaciones financieras	¢	<u>113,176,216,852</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,131,762,169)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,263,524,337)</u>

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014 se detallan:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Garantías de cumplimiento	¢ 16,770,597,254	¢ 19,302,315,825	¢ 18,419,257,638
Garantías de participación	1,235,588,398	2,122,879,722	442,692,325
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo		24,651,500	
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	2,823,168,971	3,236,508,510	2,070,951,510
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	692,146,969	284,952,832	786,189,432
Líneas de crédito de utilización automática	3,296,230,041	2,764,325,406	3,049,720,028
Instrumentos financieros derivados	4,300,640,000	17,749,080,000	13,996,840,000
Total	¢ 29,118,371,633	¢ 45,484,713,795	¢ 38,765,650,933

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Banco Improsa, S.A. había firmado contratos de fideicomiso, por los cuales en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros y solamente cuentan con estados financieros auditados los fideicomisos de titularización de acuerdo a la regulación vigente. El detalle al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014 de los bienes fideicometidos es el siguiente:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 1,588,644,220	¢ 450,611,958	¢ 2,837,242,104
Inversiones en instrumentos financieros	5,215,648,659	2,251,168,066	2,703,861,401
Cartera de crédito	1,549,501,637	2,080,517,724	1,383,877,765
Cuentas y comisiones por cobrar	51,458,875,365	51,158,331,366	51,456,555,671
Subtotal	59,812,669,881	55,940,629,114	58,381,536,941
Terrenos	1,010,543,498,840	911,582,570,635	983,326,708,816
Edificios e instalaciones	858,364,381,191	637,397,878,951	818,015,195,310
Equipo y mobiliario	139,503,868,113	73,946,385,751	120,790,055,685
Bienes de uso	2,008,411,748,144	1,622,926,835,337	1,922,131,959,811
Otros activos	756,869,692,575	606,560,295,737	822,204,598,790
Total activos de los fideicomisos	¢ 2,825,094,110,600	¢ 2,285,427,760,188	¢ 2,802,718,095,543
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 1,616,324,761	¢ 2,035,065,358	¢ 1,464,653,391
Cuentas por pagar y provisiones	45,623,404	115,560,394	40,490,895
Otros pasivos	493,977	447,604	459,705
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 1,662,442,142	¢ 2,151,073,356	¢ 1,505,603,991
PATRIMONIO			
Aportes en efectivo	¢ 4,061,065,586	¢ 2,491,596,264	¢ 5,332,462,727
Aportes en especie	2,819,004,658,888	2,329,228,299,347	2,844,340,585,319
Ajustes al patrimonio		(61,899)	

Resultados acumulados	362,950,459	(48,453,575,312)	(48,463,217,783)
Resultado del periodo	2,993,525	10,428,432	2,661,289
Total patrimonio	<u>2,823,431,668,458</u>	<u>2,283,276,686,832</u>	<u>2,801,212,491,552</u>
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ <u>2,825,094,110,600</u>	¢ <u>2,285,427,760,188</u>	¢ <u>2,802,718,095,543</u>

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio de 2014, 2013 y 31 de marzo de 2014 el detalle es el siguiente:

	30/06/14	30/06/13	31/03/14
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 3,443,010,092,992	¢ 3,099,726,724,614	¢ 3,447,706,018,752
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	113,953,078,426	32,688,523,868	113,288,008,069
Créditos castigados	2,610,666,464	2,468,601,892	2,468,601,892
Cuentas por cobrar castigadas	15,839,465	15,839,465	15,839,465
Productos en suspenso cartera de créditos	112,622,964	213,975,441	103,946,779
Cuentas de registro varias	20,454,124,693	28,160,461,485	25,860,760,128
Cuentas de orden por cuenta de terceros	343,518,153,689	303,968,989,404	334,977,360,947
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	465,213,920	3,222,004,240	1,222,155,920
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	142,261,506,757	68,907,003,861	140,991,034,275
Total	¢ <u>4,066,401,299,370</u>	¢ <u>3,539,372,124,270</u>	¢ <u>4,066,633,726,227</u>

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos tres períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Banco mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. La gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Traslados de cargos - La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes comunicó en Noviembre del 2007, un traslado de cargos de impuesto sobre la renta más intereses y sanciones. La resolución SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, indica que es criterio que para el cierre del período 2007 las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecido en el Plan de Cuentas. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2008, Banco Impresa, S.A. realizó procesos ante la Administración Tributaria, en los cuales obtuvo resoluciones a su favor de la condonación de intereses y de la no procedencia de las sanciones. En junio del 2008, el Banco presentó apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo con la fundamentación jurídica para discutir los temas de fondo, lo cual fue resuelto por la Sala Primera del Tribunal mediante resolución 583-2011 de las 10 horas del doce de octubre de dos mil once. El Tribunal Fiscal Administrativo reconoció algunos extremos relativos a gastos financieros rechazados y

a diferencial cambiario, sin embargo el Banco recibió la cuantificación final y debido a que se no ajustaba a conceptos reconocidos anteriormente incluso por la misma Administración, presentó el 12 de junio del presente año una impugnación a dicha cuantificación con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo y está a la espera de la resolución, la cual como señalamos está sujeta a la apelación en subsidio.

El 02 de setiembre del 2013, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes comunicó al Banco Improsa el resultado final de la actualización fiscalizadora del periodo 2010, a través de la Resolución Sancionatoria No. 1-10-12-027-514-03 y del Acto de Liquidación de Oficio No. 1-10-12-012-041-03. El 14 de octubre del 2013, el Banco Improsa interpone un recurso de revocatoria en contra de la Resolución Sancionatoria y otro recurso de revocatoria en contra del Acto de Liquidación de Oficio.

Laboral - Hasta febrero del 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo del 2001 equivale a un promedio de 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa.

Impuesto de patente municipal - Las declaraciones de éste impuesto están a disposición de las Municipalidades de San José, Goicoechea, Moravia, Curridabat, Escazú, Heredia y Alajuela, para su revisión. La gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

4.5. HECHOS RELEVANTES

Resolución del CONASSIF - En los estados financieros auditados a diciembre del 2010 se encontraba pendiente una resolución por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en relación con la restructuración de los saldos iniciales de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, derivado de un proceso penal. Esto por cuanto existía una diferencia de criterio entre la SUGEF y Banco Improsa, sobre la forma en que el mismo debía realizarse. La Administración de Banco Improsa, S.A. cumplió con lo establecido en la Normativa Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia de Pensiones y a los Emisores No Financieros, que establece en el Artículo No.7. Respecto a la NIC 8. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores, en cuanto a que presentó una nota en donde explica la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota incluye de acuerdo con los requerimientos normativos el criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual se justifica dicho ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta Normativa y en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mediante nota C.N.S. 931/18/19 del 20 de setiembre de 2011, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero declaró con lugar el recurso de apelación interpuesto por Banco Improsa, S.A., revocando el oficio de SUGEF.

El Banco procedió en el período 2012, a reestructurar los Estados Financieros del período 2008 al 2011, según solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras a través del oficio SUGEF 2978-2012 de fecha 9 de octubre de 2012, con este hecho se estaría cerrando el caso.

5. INDICADORES DE RIESGO

5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de €11.117 millones (según Artículo No.5 del Acta de la Sesión 5626-2013, del 04 de diciembre de 2013, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de junio de 2014 y 2013, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12,81 % y del 15,56%, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 31 de marzo de 2014, el indicador de la suficiencia patrimonial no debe ser inferior a un 10%.

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

Para el 2014 y 2013, la siguiente nota indicada en el Anexos Nos.3, 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican.

6.1 NOTAS RELACIONADAS A CUENTAS DE BALANCE RESULTADOS O EXTRA BALANCE QUE NO TIENEN SALDO

Movimiento de la estimación para inversiones.

7. INFORMACIÓN COMPARATIVA

Para efectos de comparación de los estados financieros, algunas cifras al 30 de junio del 2013 fueron reclasificadas de conformidad con la presentación al 30 de junio de 2014.
