



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros Intermedios
Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2015, 2014,
y así como al 31 de diciembre de 2014.

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE MARZO DE 2015, 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14	31/12/14
ACTIVOS				
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 36,908,199,917 ¢	¢ 35,954,357,787 ¢	¢ 37,773,230,244
Efectivo		905,728,099	1,191,141,344	1,016,761,649
Banco Central		34,752,697,779	31,179,596,188	33,752,029,703
Entidades financieras del país		167,612,818	871,914,836	278,882,426
Entidades financieras del exterior		489,008,920	1,218,163,386	287,629,741
Otras disponibilidades		593,152,301	1,493,542,033	2,437,926,725
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.2	37,950,411,732	31,248,331,832	30,806,022,459
Mantenidas para negociar	2.2d	3,856,022,648	4,306,956,170	4,267,237,727
Disponibles para la venta	2.2e	32,767,316,526	26,600,750,797	25,904,022,315
Instrumentos financieros derivados	2.2f	968,300,000	-	477,500,000
Productos por cobrar		358,772,558	340,624,865	157,262,417
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	209,373,875,702	181,656,407,960	206,095,217,620
Créditos vigentes		204,700,002,866	177,271,519,332	202,854,389,677
Créditos vencidos		5,027,712,294	5,228,899,467	3,630,633,470
Créditos en cobro judicial		670,779,796	746,015,077	682,686,526
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2.2h	(1,070,998,933) (2,095,618,187)	997,981,233 (2,588,007,149)	1,061,030,310 (2,133,522,363)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1,706,463,267	1,698,939,927	1,199,984,306
Comisiones por cobrar		29,079,259	43,469,888	27,835,879
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	656,916,030	794,581,540	376,847,482
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	36,989,288	53,014,347	18,876,722
Otras cuentas por cobrar		1,291,359,456	1,044,050,078	1,041,695,512
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2.2h	- (307,880,766)	4,021,981 (240,197,907)	- (265,271,289)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	749,828,303	1,303,827,720	1,021,589,577
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro de bienes realizables)		2,763,698,161 (2,013,869,858)	2,755,667,732 (1,451,840,012)	2,786,428,034 (1,764,838,457)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE MARZO DE 2015, 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	¢ 7,140,013,772	7,118,949,963	¢ 7,177,741,178
Otros activos	2.2k, 3.9	7,378,338,633	5,789,930,027	6,587,614,041
Cargos diferidos		1,507,162,266	300,330,856	1,314,466,240
Activos intangibles	2.2i	816,394,223	864,665,068	771,204,265
Otros activos		5,054,782,144	4,624,934,103	4,501,943,536
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 301,207,131,326	264,770,745,216	¢ 290,661,399,425
PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS				
Obligaciones con el publico	3.10	¢ 135,041,525,133	114,737,825,941	¢ 119,770,787,840
A la vista		43,364,569,574	40,647,830,174	32,031,500,948
A plazo		90,084,504,594	73,115,687,093	85,863,431,495
Otras obligaciones con el publico		820,693,899	229,227,864	1,159,313,246
Cargos financieros por pagar		771,757,066	745,080,810	716,542,151
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		100,000,000	-	-
A la vista		100,000,000	-	-
Obligaciones con entidades	3.11	128,230,603,289	112,534,764,991	¢ 132,390,306,834
A la vista		157,626,654	293,172,857	366,298,544
A plazo		64,655,994,634	66,825,347,044	71,559,337,288
Otras obligaciones con entidades		62,161,426,183	44,240,762,225	59,225,296,912
Cargos financieros por pagar		1,255,555,818	1,175,482,865	1,239,374,090
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	2,602,384,620	2,326,115,031	1,783,646,540
Impuestos sobre la renta diferido	3.34	753,815,526	618,780,880	757,857,524
Provisiones		125,484,912	98,535,299	61,590,025
Otras cuentas por pagar diversas		1,723,084,182	1,608,798,852	964,198,991
Otros pasivos		993,913,569	1,317,945,372	1,778,778,035
Ingresos diferidos		621,177,907	218,830,028	615,992,344
Estimación por deterioro de créditos contingentes		20,737,156	31,546,033	15,347,033
Otros pasivos		351,998,506	1,067,569,311	1,147,438,658
Obligaciones subordinadas	3.13	7,141,769,135	7,824,208,247	7,599,701,458
Obligaciones subordinadas		7,119,360,000	7,805,930,000	7,466,340,000
Cargos financieros por pagar		22,409,135	18,278,247	133,361,458
TOTAL DE PASIVOS		¢ 274,110,195,746	¢ 238,740,859,582	¢ 263,323,220,707

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE MARZO DE 2015, 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14	31/12/14
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		2,013,415,322	2,118,407,247	2,055,677,976
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,099,723,661	2,242,107,056	2,099,723,661
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(86,308,339)	(123,699,809)	(44,045,685)
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2,471,543,461	2,258,532,946	2,471,543,461
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2,283,730,964	950,675,332	950,675,332
Resultado del periodo		385,058,517	759,082,793	1,917,094,633
TOTAL DEL PATRIMONIO		27,096,935,580	26,029,885,634	27,338,178,718
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 301,207,131,326	€ 264,770,745,216	€ 290,661,399,425
CUENTAS CONTINGENTES				
DEUDORAS	4.1	€ 43,600,628,007	€ 38,765,650,933	€ 38,818,060,743
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	3,033,939,946,175	2,802,718,095,543	2,992,290,322,722
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	1,619,110,803	1,505,603,991	1,649,116,317
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	3,032,320,835,372	2,801,212,491,552	2,990,641,206,405

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

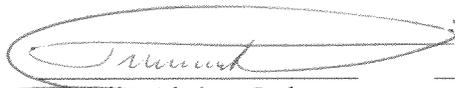
AL 31 DE MARZO DE 2015, 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

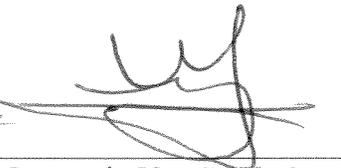
	Notas	31/03/15	31/03/14	31/12/14
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ 4,055,993,499,333	¢ 4,066,633,726,227	¢ 4,087,124,134,119
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3,528,667,364,755	3,589,443,175,085	3,556,892,372,264
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		386,236,299,951	334,977,360,947	390,269,508,931
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		335,208,432	1,222,155,920	290,781,114
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		140,754,626,195	140,991,034,275	139,671,471,810

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Sara Trigueros Muñoz
Sub-Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS**POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r	23,660,589	14,424,207
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	252,823,935	298,884,199
Por cartera de créditos	3.16	4,574,654,834	3,797,420,804
Por arrendamientos financieros	3.16	85,849	591,852
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	3.22	2,495,017,905	17,848,394,179
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	72,152,795	78,226,972
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18	437,880,000	-
Por otros ingresos financieros	3.19	76,392,318	59,329,792
Total de ingresos financieros		7,932,668,225	22,097,272,005
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2.2r 3.20	2,015,223,646	1,648,438,903
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	745,906,692	590,282,803
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	2.2r	168,853,444	113,053,406
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.22	2,711,352,418	15,598,337,516
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta		3,293,989	4,310,845
Por pérdidas en instrumentos derivados	3.18	-	1,582,740,000
Por otros gastos financieros		42,786,830	30,262,059
Total de gastos financieros		5,687,417,019	19,567,425,532
Por estimación de deterioro de activos	3.23	157,695,644	292,392,338
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	127,719,871	43,811,096
RESULTADO FINANCIERO		2,215,275,433	2,281,265,231
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2.2s 3.25	705,143,576	641,046,680
Por bienes realizables	3.26	5,922,989	21,485,333
Por cambio y arbitraje de divisas	3.27	565,314,093	1,142,616,811
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.35	21,302,773	53,183,166
Por otros ingresos operativos	3.28	269,406,568	893,463,559
Total otros ingresos de operación		1,567,089,999	2,751,795,549

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

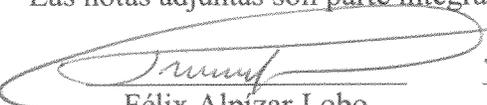
ESTADOS DE RESULTADOS

POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29	¢ 194,463,997	¢ 178,282,034
Por bienes realizables	3.30	300,577,264	269,482,490
Por provisiones		151,000	5,312,522
Por cambio y arbitraje de divisas		411,707,544	786,694,463
Por otros gastos con partes relacionadas		328,273,244	148,835,926
Por otros gastos operativos	3.31	511,917,300	1,021,129,444
Total otros gastos de operación		1,747,090,349	2,409,736,879
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,035,275,083	2,623,323,901
Gastos administrativos	2.2s, 3.32		
Por gastos de personal		819,829,939	959,439,034
Por otros gastos de administración		834,428,624	908,099,308
Total gastos administrativos		1,654,258,563	1,867,538,342
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		381,016,520	755,785,559
Participaciones sobre la utilidad	3.33	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta	3.34	4,041,997	3,297,234
Impuesto sobre la renta		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 385,058,517	¢ 759,082,793
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,099,723,661	2,242,107,056
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuestos sobre renta		(86,308,339)	(123,699,809)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 2,398,473,839	¢ 2,877,490,040

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Félix Alpizar Lobo
Gerente General


Leonardo Umaña Ureña
Contador General

(Concluye)

Sara Trigueros Muñoz
Sub-Auditora Interna

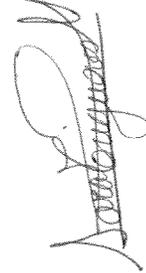
BANCO IMPROSA, S.A.

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2014	13,005,439,816	6,937,747,500	1,448,242,819	2,258,532,946	1,694,387,943	25,344,351,024
Dividendos en efectivo sobre:						
3.14.3 Acciones comunes					(274,195,626)	(274,195,626)
3.14.3 Acciones preferentes					(469,516,985)	(469,516,985)
Revaluación del edificio			692,407,161			692,407,161
Resultado del período					759,082,793	759,082,793
Saldo al 31 de marzo de 2014	13,005,439,816	6,937,747,500	2,140,649,980	2,258,532,946	1,709,758,125	26,052,128,367
Otros resultados integrales al 31 de marzo 2014						
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta			(22,242,733)			(22,242,733)
Resultados integrales totales al 31 de marzo de 2014	13,005,439,816	6,937,747,500	2,118,407,247	2,258,532,946	1,709,758,125	26,029,885,634

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

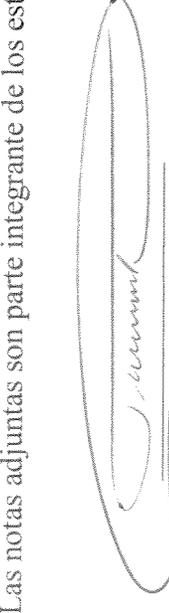
(Poseído en un 99,95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

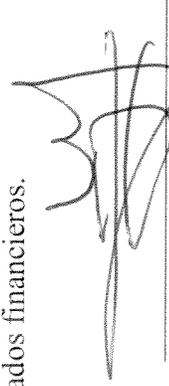
Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2015	13,005,439,816	6,937,747,500	2,055,677,976	2,471,543,461	2,867,769,965	27,338,178,718
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>						
Acciones comunes	3.14.3				(78,194,465)	(78,194,465)
Acciones preferentes	3.14.3				(505,844,536)	(505,844,536)
Resultado del periodo				-	385,058,517	385,058,517
Saldo al 31 de marzo 2015	13,005,439,816	6,937,747,500	2,055,677,976	2,471,543,461	2,668,789,481	27,139,198,234
Otros resultados integrales al 31 de marzo 2015						
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2				(42,262,654)	(42,262,654)
Resultados integrales totales al 31 de marzo de 2015						
	13,005,439,816	6,937,747,500	2,013,415,322	2,471,543,461	2,668,789,481	27,096,935,580

(Concluye)

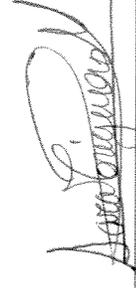
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Félix Alpizar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Sara Trigueros Muñoz
Sub-Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/03/15	31/03/14
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 385,058,517	¢ 759,082,792
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		1,357,263,523	(12,115,888,346)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	91,299,005	623,287,770
Revaluación de propiedad planta y equipo		0	-
Diferencial cambiario no realizado		895,100,015	(12,783,077,660)
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	0	(637,952,656)
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		192,356,330	459,693,827
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	178,508,173	222,160,373
Variación en los activos(aumento), o disminución		(6,644,032,467)	(10,673,593,982)
Valores negociables		368,952,425	(1,741,880,255)
Instrumentos Financieros Derivados		(490,800,000)	712,920,000
Créditos y avances de efectivo		(5,016,036,381)	(7,552,783,738)
Bienes realizables		22,729,873	(462,292,064)
Productos por cobrar		(211,478,764)	(178,879,803)
Otros activos		(1,317,399,620)	(1,450,678,122)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		11,647,207,489	35,650,507,660
Obligaciones a la vista y a plazo		11,552,889,555	34,063,720,839
Otras cuentas por pagar y provisiones		818,738,080	655,561,285
Productos por pagar		(39,555,680)	(58,025,144)
Otros pasivos		(684,864,466)	989,250,680
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		6,745,497,062	13,620,108,124
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
Aumento ó (Disminución) en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(2,211,583,898)	1,333,864,719
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(36,792,441)	(702,491,159)
Adquisición de Intangibles	3.9	(126,401,736)	(1,062,813)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	-	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(2,374,778,075)	630,310,747

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR TRES MES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

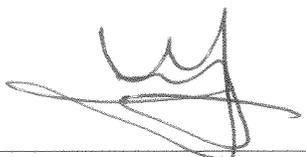
	Notas	31/03/15	31/03/14
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3	(78,194,465)	(274,195,626)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	(505,844,536)	(469,516,985)
		¢ (584,039,001)	¢ (743,712,611)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
		<u>3,786,679,986</u>	<u>13,506,706,260</u>
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		62,938,825,854	47,334,802,536
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢ <u>66,725,505,840</u>	¢ <u>60,841,508,796</u>
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Revaluación de edificios e instalaciones			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta		¢ 42,262,654	¢ 22,242,733

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Félix Alpizar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Sara Trigueros Muñoz
Sub-Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Expresadas 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 31 de marzo de 2015, posee nueve sucursales y un total de 237 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 2011, 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.

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.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los Fondos Inmobiliarios o Fondos de Desarrollo Inmobiliario se incluyen en la cuenta patrimonial de ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconoce como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetas a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada, es decir que el activo relacionado haya sido realizado mediante venta o disposición del mismo.

- 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas*** - 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.

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 31 de marzo de 2015 y 2014 fue de ¢527,36 y ¢538,34 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢539,08 y ¢553,63 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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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. **Valor razonable** - Las mediciones del valor razonable se categorizan en el Nivel 1, 2, ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:
- Las entradas del Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición;
 - Las entradas del Nivel 2 son entradas, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
 - Las entradas del Nivel 3 son entradas no observables para el activo o pasivo.
- ff. **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 artículos 8 y 5 las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril del 2013 respectivamente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa Contable

aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL 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 2011, esto para las auditorías al 31 de diciembre de 2014, 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.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IAS, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

- gg. *Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros* – Constituye norma vinculante y de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Valores. Para el registro de las transacciones económicas debe observarse el “Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros”, definido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En el plan de cuentas también se han previsto operaciones que podrían darse en el futuro, aunque no se encuentren desarrolladas en el mercado financiero costarricense, ni se hayan emitido normas específicas que faculten o regulen su realización.

Las normas establecidas en el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros (acuerdo SUGEF 31-04) rigen a partir del 1 de enero de 2008.

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Efectivo en cajas y bóvedas		¢ 905,728,099	¢ 1,191,141,344	¢ 1,016,761,649
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	3.4	34,752,697,779	31,179,596,188	33,752,029,703
A la vista en entidades financieras del país		167,612,818	871,914,836	278,882,426
A la vista en entidades financieras del exterior		489,008,920	1,218,163,386	287,629,741
Documentos de cobro inmediato		218,726,701	913,169,490	1,883,284,325
Disponibilidades restringidas	3.4	374,425,600	580,372,543	554,642,400
Total		¢ 36,908,199,917	¢ 35,954,357,787	¢ 37,773,230,244

Al 31 de marzo de 2015, 2014, y 31 de diciembre 2014, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Disponibilidades	¢ 36,908,199,917	¢ 35,954,357,787	¢ 37,773,230,244
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	29,817,305,923	24,887,151,009	25,165,595,610
Total	¢ 66,725,505,840	¢ 60,841,508,796	¢ 62,938,825,854

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros:

Emisores del país	Tasa de interés	31/03/15	Tasa de interés	31/03/14
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 9.20% a 10.00%	1,136,674,125	De 8.5% a 9.2%	3,877,734,000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.87% a 12.10%	5,175,439,678	De 7.91% a 11.04%	2,595,931,890
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 6.50% a 7.60%	8,515,150	De 6.25% a 8.42%	708,100,000
Certificados de Inversión en Mutuales	-	-	0.00%	-
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	-	-	-	-
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	-	-	6.29%	218,841,649
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	-	-	102,309,670
Inversión en Recompas	De 6.18% a 6.40%	1,043,012,239	De 5.15% a 5.71%	3,236,815,357
Bonos del Banco Central de Costa Rica -Restringidos	-	-	9.20%	400,916,000
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica - Restringidos	De 7.87% a 10.25%	1,586,756,350	De 7.91% a 9.54%	795,409,690
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos	De 6.68% a 7.34%	102,803,734	De 6.79% a 8.15%	172,217,000
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	-	-	-	-
Inversiones MIL	-	-	-	4,474,000,000
Instrumentos Financieros Derivados	-	968,300,000	-	-
Subtotal emisores del país denominados en colones		10,021,501,276		16,582,275,256

(Continúa)

	Tasa de interés	31/03/15	Tasa de interés	31/03/14
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 3.68% a 6.90%	8,256,111,486	De 3.68% a 4.375%	585,947,560
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	17,217,081	5.50%	175,209,708
Certificados de inversión en bancos privados	De 2.91% a 3.37%	2,241,280,000	De 4.4% a 5.75%	426,416,304
Certificados de inversión en Mutuales	-	-	De 3.5% a 4.2%	568,237,724
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	7,527,578,441		5,834,577,048
Certificados de inversión en bancos estatales			2.00%	34,206,544
Valores en bancos creados por leyes especiales			3.50%	107,849,959
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	5.85%	251,951,514	De 5.50% a 5.85%	776,450,474
Inversión en Recompras	De 2.34% a 3.86%	2,669,921,019		604,548,095
Inversión en fideicomisos de titularización	3.25%	40,386,232	De 3.25% a 4.65%	78,038,504
Inversiones en Scotiabank Restringsidos	2.45%	97,561,600		
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringsidos	De 4.60% a 7.59%	478,232,197	De 4.83% a 5.06%	240,080,798
Inversiones en Instituto Costarricense de Electricidad Restringsidos	5.50%	161,410,130		-
Inversiones en Banco Lafise Restringsidos		-	4.89%	99,592,900
Inversiones en Banco Nacional Restringsidos	2.05%	5,273,600	2.50%	5,383,400
Inversiones en RECOPE Restringsidos	5.50%	523,246,592		-
Inversiones MIL	De 0.01% a 0.25%	791,040,006		1,582,719,600
Subtotal emisores del país denominados en dólares		23,061,209,898		11,119,258,618
Emisores del exterior				
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior			7.38%	217,009,161
Valores de instrumentos financieros entidades del exterior			5.38%	125,195,132
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 2.75% a 4.75%	4,508,928,000	De 2.40% a 4.75%	2,863,968,800
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		4,508,928,000		3,206,173,093
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		358,772,558		340,624,865
Subtotal productos por cobrar		358,772,558		340,624,865
Total Inversiones		37,950,411,732		31,248,331,832

(Continúa)

Al 31 diciembre de 2014 las inversiones son:

Emisores del país	Tasa de interés	31/12/14
Denominados en colones:		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	9.00%	514,073,124
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.87% a 11.04%	3,684,334,563
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 6.25% a 8.97%	2,133,180,865
Certificados de Inversión en Mutuales	8.48%	100,060,000
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	7.17%	500,315,000
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	5.90%	249,986,656
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	-
Inversión en Recompras	De 5.83% a 6.62%	787,575,811
Bonos del Banco Central de Costa Rica -Restringidos	-	-
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica - Restringidos	-	-
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos	-	-
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	De 6.25% a 7.34%	105,404,673
Inversiones MIL	-	-
Instrumentos Financieros Derivados		477,500,000
Subtotal emisores del país denominados en colones		8,552,430,692

(Continúa)

	Tasa de interés	31/12/14
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 3.68% a 7.59%	2,230,412,346
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	180,056,528
Certificados de inversión en bancos privados	De 2.45% a 5.75%	1,889,045,617
Certificados de inversión en Mutuales	-	-
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		7,771,612,771
Certificados de inversión en bancos estatales	-	-
Valores en bancos creados por leyes especiales	-	-
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% a 5.85%	784,955,924
Inversion en Recompras	De 1.90% a 3.68%	1,400,576,370
Inversión en fideicomisos de titularización	3.25%	45,344,144
Inversiones en Scotiabank Restringidos	2.45%	98,662,350
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	1.80%	5,333,100
Inversiones MIL		533,310,000
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>14,939,309,150</u>

Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 0.19% a 4.75%	7,157,020,200
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>7,157,020,200</u>
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros		
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		157,262,417
Subtotal productos por cobrar		<u>157,262,417</u>
Total Inversiones		<u><u>30,806,022,459</u></u>

(Concluye)

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 se presentan pérdidas por valuación de las inversiones disponibles para la venta debitadas en el patrimonio por la suma de ¢42.262.654 y ¢22.242.733, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014 respectivamente, existen inversiones restringidas por un monto de ¢2.950.010.603, ¢1.713.599.788 y ¢738.426.705 (Nota 3.4).

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

Los saldos de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, se componen como sigue:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 195,046,451,454	¢ 169,042,823,712	¢ 191,702,526,269
Cartera comprada	15,352,043,502	14,203,610,164	15,465,183,404
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	1,070,998,933	997,981,233	1,061,030,310
Subtotal	211,469,493,889	184,244,415,109	208,228,739,983
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	(2,095,618,187)	(2,588,007,149)	(2,133,522,363)
Total	¢ 209,373,875,702	¢ 181,656,407,960	¢ 206,095,217,620

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

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 2,133,522,363	¢ 2,190,271,502	¢ 2,190,271,502
Estimación cargada a Resultados	91,299,005	623,287,770	410,424,657
Diferencial Cambiario	(22,308,749)	181,192,184	169,031,644
Estimación acredita al ingreso	(99,284,548)	(371,391,695)	(472,680,867)
Traslado de estimación contingente	(2,599,536)	-	4,498,367
Cargos por créditos insolutos	(5,010,348)	(35,352,612)	(168,022,940)
Saldo al final	¢ 2,095,618,187	¢ 2,588,007,149	¢ 2,133,522,363

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:

	Nota	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Hipotecaria		¢ 19,112,800,022	¢ 19,629,709,084	¢ 20,904,814,233
Fideicomisos de Garantía		79,040,905,128	57,715,577,085	72,959,664,044
Fiduciaria		57,438,241,808	55,725,452,113	64,526,337,965
Documentos Comerciales		23,210,933,979	22,655,339,373	22,781,812,046
Prendaria		7,622,865,123	4,480,477,356	5,103,243,778
Hipotecas Vivienda		7,551,911,257	8,169,058,346	7,067,397,312
Préstamo de la Banca Estatal	3.4	5,159,319,246	4,593,643,351	5,140,486,065
Títulos valores		9,020,238,393	8,662,695,508	8,683,954,230
Carta de Crédito Stand By		2,241,280,000	1,614,481,660	-
Total		¢ 210,398,494,956	¢ 183,246,433,876	¢ 207,167,709,673

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3,757,748,237	¢ 4,226,563,747	¢ 3,435,839,137
Explotación de minas y canteras		-	-
Industria Manufacturera	9,436,814,386	12,507,954,598	10,530,214,057
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	500,074,159	649,708,173	613,948,740
Construcción, compra y reparación de inmuebles	19,635,672,331	24,531,109,852	19,482,061,708
Comercio	48,611,308,685	41,850,046,846	50,823,724,425
Hotel y restaurante	6,318,068,800	4,900,349,133	6,313,623,880
Transporte	11,627,826,953	8,427,473,954	10,894,319,974
Actividad financiera y bursátil	27,304,553,790	21,421,847,982	25,733,190,695
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	48,819,459,680	34,474,972,108	44,146,985,177
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	577,099,978	507,354,684	590,653,464
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	30,652,576,208	26,587,604,788	31,267,405,553
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,615,184,452	2,551,778,661	2,826,449,303
Otras actividades del sector privado no financiero	542,107,297	609,669,350	509,293,560
Total	¢ 210,398,494,956	¢ 183,246,433,876	¢ 207,167,709,673

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Al día	¢ 204,700,002,868	¢ 177,271,519,301	¢ 202,854,389,679
De 1 a 30 días	2,415,915,595	1,869,667,183	1,063,365,373
De 31 a 60 días	997,371,640	933,379,836	1,041,396,702
De 61 a 90 días	823,350,314	791,668,043	837,527,949
De 91 a 120 días	22,065,237	126,328,517	28,248,735
De 121 a 180 días	188,859,297	62,252,841	51,875,752
De 181 o más días	580,150,212	1,445,603,078	608,218,959
En cobro judicial	670,779,793	746,015,077	682,686,524
Total	¢ 210,398,494,956	¢ 183,246,433,876	¢ 207,167,709,673

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 31 de marzo de 2015, 2014 y al 31 de diciembre de 2014 los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢5.027.712.295 y ¢5.228.899.498 y ¢3.630.633.470, 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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 existen 30, 32 y 25 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢670.779.793, ¢746.015.077 y ¢682.686.524 respectivamente, los mismos representan un 0,32%, 0,41% y 0,33% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 existen 44, 50 y 40 préstamos respectivamente, con un saldo total de ¢1.250.930.005, ¢2.191.618.155 y ¢1.290.905.483 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	Nº Deudores		Monto de Créditos	
	31/03/2015	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2014
Del 15,01% al 20,00%	-	-	-	-
Del 10,01% al 15%	4	5	¢ 12,861,661,430	14,818,884,410
Del 5,01% al 10%	25	26	42,209,652,260	42,887,990,104
Hasta el 5%	1,791	1,371	150,167,862,022	120,945,916,011
Subtotal	1,820	1,402	205,239,175,712	178,652,790,525
Préstamos a entidades estatales:	2	2	5,159,319,244	4,593,643,351
Total	1,822	1,404	¢ 210,398,494,956	¢ 183,246,433,876

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	Nº Deudores	Monto de Créditos
	31/12/14	
Del 15,01% al 20,00%	-	-
Del 10,01% al 15%	5	15,092,765,093
Del 5,01% al 10%	23	38,557,434,955
Hasta el 5%	1,712	148,377,023,561
Subtotal	1,740	202,027,223,609
Préstamos a entidades estatales:	2	5,140,486,064
Total	1,742	207,167,709,673

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Costa Rica	¢ 205,179,528,864	¢ 179,382,077,404	¢ 202,248,185,835
Panamá	1,927,207,039	2,162,126,797	1,990,616,613
Nicaragua	132,024,850	177,135,937	52,897,936
El Salvador	2,468,299,900	308,178,165	728,042,888
Honduras	625,966,369	909,426,542	148,371,993
Guatemala	65,467,934	307,489,031	1,999,594,408
Total	¢ 210,398,494,956	¢ 183,246,433,876	¢ 207,167,709,673

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014.

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Disponibilidades	Encaje mínimo legal y por cuentas llamadas al margen de operaciones con instrumentos financieros derivados	3.1	¢ 35,127,123,379	¢ 31,759,968,731	¢ 34,306,672,103
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	2,950,010,603	1,713,599,788	738,426,705
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	5,159,319,246	4,593,643,351	5,140,486,065
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	1,314,073,479	32,354,821	1,314,427,412
Total			¢ 44,550,526,707	¢ 38,099,566,691	¢ 41,500,012,285

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 (en dólares), son los siguientes:

	31/3/15	31/3/14	31/12/14
Activos			
Disponibilidades	\$ 55,724,452	\$ 49,779,340	\$ 55,771,987
Inversiones en valores y depósitos	52,648,027	26,739,885	41,495,753
Cartera de créditos	352,972,188	301,595,081	342,461,925
Cuentas y productos por cobrar	1,186,274	988,873	493,027
Otros activos	4,081,004	5,859,918	3,689,750
Total activos	<u>466,611,945</u>	<u>384,963,097</u>	<u>443,912,442</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	229,398,629	181,344,945	203,656,049
Otras obligaciones financieras	176,343,318	145,928,876	180,702,281
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,231,043	1,009,657	1,018,518
Otros pasivos	1,636,055	1,861,025	2,499,679
Deuda Subordinada	13,542,491	14,533,954	14,250,064
Total pasivos	<u>423,151,536</u>	<u>344,678,457</u>	<u>402,126,591</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$ <u>43,460,409</u>	\$ <u>40,284,640</u>	\$ <u>41,785,851</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	29,079,259	¢ 43,469,888	¢ 27,835,879
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.35	656,916,030	794,581,540	376,847,482
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	3.34	36,989,288	53,014,347	18,876,722
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito		8,083,896	-	-
Otras partidas por cobrar		1,283,275,560	1,044,050,078	1,041,695,512
Productos por cobrar partes relacionadas (Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)		-	4,021,981	-
		(307,880,766)	(240,197,907)	(265,271,289)
Total		<u>¢ 1,706,463,267</u>	<u>¢ 1,698,939,927</u>	<u>¢ 1,199,984,306</u>

El movimiento de la estimación para cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (265,271,289)	¢ (232,455,122)	¢ (232,455,122)
Estimación cargada a gastos	(44,947,618)	(1,581,142)	(230,389,446)
Diferencial cambiario	838,679	(6,161,643)	(6,096,348)
Estimación acredita al ingreso	1,499,462	-	203,669,627
Cargos por créditos insolutos	-	-	-
Saldo al final	¢ (307,880,766)	¢ (240,197,907)	¢ (265,271,289)

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 los saldos eran los siguientes:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Inmuebles adquiridos:	¢ 2,284,330,256	¢ 2,134,354,241	¢ 2,322,892,681
En dación de pago	970,117,162	403,310,554	970,117,163
En remate judicial	1,314,213,094	1,731,043,687	1,352,775,518
Otros bienes adquiridos	¢ 479,367,905	¢ 621,313,491	¢ 463,535,353
En dación de pago	479,367,905	621,313,491	463,535,353
Sub-total	2,763,698,161	2,755,667,732	2,786,428,034
Menos: Estimación para bienes realizables	(2,013,869,858)	(1,451,840,012)	(1,764,838,457)
Total	¢ 749,828,303	¢ 1,303,827,720	¢ 1,021,589,577

El movimiento de la estimación para bienes realizables es el siguiente:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (1,764,838,457)	¢ (1,266,449,929)	¢ (1,266,449,929)
Estimación cargada a resultados	(265,890,660)	(239,779,715)	(1,179,459,653)
Estimación acredita al ingreso	-	-	429,264,653
Cargos por liquidación de bienes	16,859,259	54,389,632	251,806,472
Saldo al final	¢ (2,013,869,858)	¢ (1,451,840,012)	¢ (1,764,838,457)

Durante el año 2015, se han adquirido bienes realizables por la suma de ¢19.986.503 y se realizaron liquidaciones por su valor en libros en la suma de ¢45.808.527, estas liquidaciones generaron pérdidas netas entre la recuperación y aplicación de estimaciones por la suma de ¢16.859.259 que se registraron en el resultado del año.

Durante el año 2014, se han adquirido bienes realizables por la suma de ¢652.102.898 y realizado ventas por la suma de ¢189.810.833, estas liquidaciones generaron ganancias netas por la suma de ¢637.952.656 que fueron registradas en el resultado del año.

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de marzo de 2015, es el siguiente:

	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 2015	1,360,183,670	2,374,120,924	2,722,938,625	521,576,443	198,627,731	293,785	7,177,741,178
Adiciones	-	1,081,437	-	10,790,341	24,920,663	-	36,792,441
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activos y salidas	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(12,860,421)	(13,505,403)	(28,469,913)	(19,640,043)	(44,067)	(74,519,847)
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	1,360,183,670	2,362,341,940	2,709,433,222	503,896,871	203,908,351	249,718	7,140,013,772
Al 31 de marzo de 2015							
Costo	1,360,183,670	2,566,703,920	2,898,871,157	1,298,977,162	997,581,407	1,762,708	9,124,080,024
Depreciación acumulada	-	(204,361,980)	(189,437,935)	(795,080,291)	(793,673,056)	(1,512,990)	(1,984,066,252)
Totales	1,360,183,670	2,362,341,940	2,709,433,222	503,896,871	203,908,351	249,718	7,140,013,772

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de marzo de 2014, es el siguiente:

	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
Revaluación	-	-	692,407,161	-	-	-	692,407,161
Ventas de activos	-	-	-	-	-	-	-
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

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	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	470,057	6,481,899,432
Adiciones	-	-	-	204,907,295	54,694,436	-	259,601,731
Revaluación	-	-	706,618,067	-	-	-	706,618,067
Traslados	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activos y salidas	-	-	-	(1,077,476)	-	-	(1,077,476)
Gasto por depreciación	-	(38,465,436)	(64,192,179)	(89,292,772)	(77,173,918)	(176,272)	(269,300,577)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	1,360,183,670	2,381,039,949	2,716,019,601	521,576,441	198,627,732	293,785	7,177,741,178
Al 31 de diciembre de 2014							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,904,773,946	1,288,186,816	972,660,745	1,762,708	9,087,287,580
Depreciación acumulada	-	(178,679,746)	(188,754,345)	(766,610,375)	(774,033,013)	(1,468,923)	(1,909,546,402)
Totales	1,360,183,670	2,381,039,949	2,716,019,601	521,576,441	198,627,732	293,785	7,177,741,178

En el mes de febrero del 2011 Banco Improsa compró el edificio de Oficinas Centrales ubicadas en Barrio Tournón a Inmobiliaria Improsa, S.A. en la suma de US\$5,500,000. En enero del 2012, el Grupo Financiero Improsa, S.A. interpone un recurso de revocatoria con apelación en subsidio y nulidad concomitante en contra de los oficios SUGEF 3198-201103641/03881 del 26 de setiembre de 2011 y SUGEF 4201-201108232 del 23 de diciembre de 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 y el monto, así como el criterio técnico para efectuar dicho registro.

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

El 29 de junio de 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, que podría afectar las cifras y los indicadores contenidos en los estados financieros.

El 1° de noviembre de 2012, Banco Improsa, S.A. interpone recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra resolución SUGEF-3203-2012 del 26 de octubre de 2012. Mediante resolución SUGEF 3327-2012 del 7 de noviembre de 2012, SUGEF rechaza el recurso de revocatoria y suspende los efectos del acto administrativo impugnado hasta que el recurso de apelación sea resuelto.

Al 31 de marzo de 2015, 2013 y 31 de diciembre de 2014, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢74.519.847, ¢65.440.628 y ¢269.300.577 respectivamente, en los resultados acumulados del período.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Nota	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Gastos pagados por anticipado	¢	2,166,454,022	¢ 2,177,787,162	¢ 1,652,802,435
Costo mejoras propiedad arrendada		1,165,496,630	772,734,044	1,165,498,201
Amortización mejoras propiedad arrendada		(515,129,958)	(472,403,188)	(491,529,355)
Costos directos asociados a formalizaciones de crédito		856,795,593	-	640,497,395
Bienes diversos		570,792,055	430,410,492	566,938,759
Operaciones pendientes de imputación		1,003,462,589	1,984,381,628	967,774,929
Valor adquisición del software		2,833,059,282	2,666,215,386	2,706,657,546
Amortización del software		(2,016,665,059)	(1,801,550,318)	(1,935,453,281)
Otros activos restringidos	3.4	1,314,073,479	32,354,821	1,314,427,412
Total		¢ 7,378,338,633	¢ 5,789,930,027	¢ 6,587,614,041

		31/03/15	31/03/14	31/12/14
Saldo neto al inicio del periodo	¢	771,204,265	¢ 453,004,217	¢ 453,004,217
Adiciones		126,401,736	1,062,813	112,187,726
Ajuste a amortización de mejoras		-	561,005,344	485,898,046
Gastos por amortización		(81,211,778)	(150,407,306)	(279,885,724)
Saldo al final		¢ 816,394,223	¢ 864,665,068	¢ 771,204,265

Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 31 de marzo 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014:

Descripción	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 31/03/2015
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	1,165,498,200	-		(1,570)	1,165,496,630
(Amortización Mejoras)	(491,529,355)	(23,600,603)	-	-	(515,129,958)
Valor Adquisición del Software	2,706,657,546	126,401,736	-	-	2,833,059,282
(Amortización del Software)	(1,935,453,281)	(81,211,778)	-	-	(2,016,665,059)
Total	1,445,173,110	21,589,355	-	(1,570)	1,466,760,895

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 31/03/2014
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

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	772,734,044	392,764,157	-	-	1,165,498,201
(Amortización Mejoras)	(466,090,748)	(25,438,607)	-	-	(491,529,355)
Valor Adquisición del Software	2,664,761,188	133,488,847	(91,592,489)	-	2,706,657,546
(Amortización del Software)	(1,726,346,665)	(300,699,026)	91,592,410	-	(1,935,453,281)
Total	1,245,057,819	200,115,371	(79)	-	1,445,173,111

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014, se registró gasto por amortización de activos intangibles en los resultados del período por ¢81.211.778, ¢75.203.653 y ¢300.699.026, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014, se registró gasto por amortización de mejoras a la propiedad arrendada por ¢23,600,603, ¢6,312,440 y ¢25,438,607, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31/03/15	
	Nº clientes	Monto
Depósitos del público	5,962	132,283,492,268
Restringidos e inactivos	44	759,768,538
Otras obligaciones con el público		1,226,507,261
Cargos financieros por pagar	-	771,757,066
Total	6,006	135,041,525,133

	31/03/14	
	Nº 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

	31/12/14	
	Nº clientes	Monto
Depósitos del público	5,859	117,427,300,566
Restringidos e inactivos	46	266,077,442
Otras obligaciones con el público		1,360,867,682
Cargos financieros por pagar	-	716,542,151
Total	5,905	119,770,787,840

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

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en colones, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2015		Tasas 2014	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	7.25%	3.75%	6.75%
Cuentas de ahorro	0.25%	4.00%	0.75%	1.05%

Al 31 de marzo de 2015, 2015 y 31 de diciembre de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en dólares, se detallan como sigue:

Dólares	Tasas 2015		Tasas 2014	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.95%	3.25%	0.95%	3.25%
Cuentas de ahorro	0.10%	1.50%	0.10%	0.25%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de marzo de 2015 se detallan:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.63 millones	12,460	1,782,449,825
Más de ¢2.63 a ¢26.36 millones	13,624	8,222,842,953
Más de ¢26.36 a ¢52.73 millones	12,670	5,705,076,900
Más de ¢52.73 millones	12,519	27,654,199,896
Total	51,273	43,364,569,574

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.63 millones	166	246,456,894
Más de ¢2.63 a ¢26.36 millones	494	6,456,700,248
Más de ¢26.36 a ¢52.73 millones	235	9,480,748,311
Más de ¢52.73 millones	324	73,900,599,141
Total	1,219	90,084,504,594

Obligaciones por pacto de recompra	820,693,899
Cargos financieros por pagar	771,757,066
Total	135,041,525,133

Al 31 de marzo de 2014

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	10,080	1,598,702,979
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	877	7,367,295,930
Más de ¢24.67 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 ¢2.47 millones	153	261,463,471
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	472	6,127,762,868
Más de ¢24.67 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	114,737,825,941

Al 31 de diciembre de 2014

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.68 millones	12,263	1,873,997,897
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	13,275	7,722,344,640
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	12,362	4,756,048,425
Más de ¢53.75 millones	12,238	17,493,917,469
Total	50,138	31,846,308,432

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	135	201,144,579
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	466	6,359,226,441
Más de ¢24.67 a ¢53.83 millones	216	8,776,647,033
Más de ¢53.83 millones	302	70,526,413,441
Total	1,119	85,863,431,495

Obligaciones por pacto de recompra	1,159,313,246
Otras obligaciones con el público a la vista	185,192,517
Cargos financieros por pagar	716,542,151
Total	119,770,787,840

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Cuentas corrientes con entidades financieras ¢	121,029,997 ¢	120,719,029 ¢	72,333,939
Depósitos de ahorro de entidades financieras	36,596,657	172,453,828	293,964,605
Depósitos a plazo de entidades financieras	49,761,613,778	43,005,462,085	49,964,378,092
Préstamos con entidades financieras del exterior	14,394,380,856	23,819,884,959	21,289,959,196
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	500,000,000	-	305,000,000
Financiamiento de organismos internacionales	7,922,328,959	10,217,973,380	9,109,447,785
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	53,632,982,020	33,719,397,066	49,007,743,231
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	606,115,204	303,391,779	1,108,105,897
Cargos financieros por pagar	1,255,555,818	1,175,482,865	1,239,374,089
Total	¢ 128,230,603,289	¢ 112,534,764,991	¢ 132,390,306,834

Entidades	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Cuentas corrientes con entidades financieras ¢	109,661,803 ¢	57,047,134 ¢	48,408,372
Depósitos de ahorro de entidades financieras	25,395,847	51,649,729	87,280,027
Depósitos a plazo de entidades financieras	34,115,401,843	33,226,645,413	34,916,841,427
Financiamiento de organismos internacionales	59,500,000	163,700,000	85,550,000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	500,000,000	-	305,000,000
Intereses por pagar	424,231,689	476,371,688	576,893,581
Total	¢ 35,234,191,182	¢ 33,975,413,964	¢ 36,019,973,407

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

Entidades bancarias	31/03/15		31/03/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 21,557	¢ 11,368,194	\$ 118,274	¢ 63,671,894
Depósitos de ahorro de entidades financieras	21,239	11,200,810	224,401	120,804,099
Depósitos a plazo de entidades financieras	29,668,940	15,646,211,935	18,164,760	9,778,816,672
Préstamos de entidades financieras del exterior	27,295,170	14,394,380,856	44,246,916	23,819,884,959
Financiamientos de organismos internacionales	14,909,794	7,862,828,959	18,676,438	10,054,273,380
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	101,700,891	53,632,982,020	62,635,875	33,719,397,066
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,149,339	606,115,204	563,569	303,391,779
Intereses por pagar	1,576,388	831,324,129	1,298,642	699,111,178
Total	\$ 176,343,318	¢ 92,996,412,107	\$ 145,928,875	¢ 78,559,351,027

Entidades bancarias	31/12/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 44,862	¢ 23,925,567
Depósitos de ahorro de entidades financieras	387,551	206,684,578
Depósitos a plazo de entidades financieras	28,215,366	15,047,536,665
Préstamos de entidades financieras del exterior	39,920,420	21,289,959,196
Financiamientos de organismos internacionales	16,920,549	9,023,897,785
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	91,893,539	49,007,743,231
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	2,077,789	1,108,105,897
Intereses por pagar	1,242,205	662,480,508
Total	\$ 180,702,281	¢ 96,370,333,427

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para cierre de marzo 2015 y 2014, son las siguientes:

	Tasas 2015		Tasas 2014		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
COLONES						
Préstamos de entidades financieras del país	5.11%	5.11%	5.01%	5.01%	04/05/15	04/05/15
Financiamiento de organismos internacionales	11.85%	11.90%	10.35%	11.25%	12/04/15	12/01/16
US DÓLARES						
Préstamos de entidades financieras del país	4.94%	4.94%			07/04/15	07/04/15
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.93%	3.18%	0.70%	5.00%	24/04/15	15/09/16
Financiamiento de organismos internacionales	2.72%	5.80%	2.73%	5.80%	12/04/15	12/12/21
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2.56%	6.40%	2.50%	7.31%	28/04/15	30/04/22

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Honorarios por pagar	¢	172,999,212	¢ 50,830,179	¢ 100,104,744
Ventas a futuro de divisas		-	756,810,000	-
Aportaciones patronales por pagar		64,463,627	57,522,973	55,853,134
Impuestos retenidos por pagar		73,036,671	59,918,283	61,777,078
Aportaciones laborales retenidas por pagar		21,695,919	20,156,120	19,571,006
Dividendos por pagar		578,395,425		
Participaciones sobre la utilidad		127,937,855	70,314,609	127,937,855
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	3.35	377,072	6,474,716	24,930
Otras cuentas y comisiones por pagar		684,178,400	586,771,971	586,791,085
Provisiones para obligaciones patronales		122,473,501	85,484,740	60,179,507
Otras provisiones		3,011,411	13,050,559	1,410,518
Impuestos s/ renta diferidos y por pagar		753,815,527	618,780,881	769,996,683
Total		¢ 2,602,384,620	¢ 2,326,115,031	¢ 1,783,646,540

3.13 DEUDA SUBORDINADA

Corresponde a dos préstamos subordinados por un total US\$15 millones contraídos durante el período 2008 con entidades financieras del exterior y con vencimiento en el 2018. Las tasas de interés para el periodo 2015 se fijan en los siguientes tratos: una tasa mínima del 5.90% y una tasa máxima del 8.13% para ambas operaciones. Para el periodo 2014 la tasas se fijan en los siguientes tratos: una tasa mínima del 5.88% y una tasa máxima del 6.08%.

El detalle de la deuda es como sigue:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	5,273,600,000	¢ 5,383,400,000	¢ 5,333,100,000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)	1,845,760,000	2,422,530,000	2,133,240,000
Intereses por pagar	22,409,135	18,278,247	133,361,458
Total	¢ 7,141,769,135	¢ 7,824,208,247	¢ 7,599,701,458

Al 31 de marzo, los vencimientos de las deudas subordinadas es el siguiente:

Año	Amortización
2014	
2015	
2016	
2017	
2018 y posteriores	<u>¢7.119.360.000</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 cinco 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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	31/12/14	31/03/14	31/12/14
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 31 de marzo de 2014 y 2013, el capital social común está representado por 13.005.439.816 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una, respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014:

Número Acciones	Año Emisión	Valor Nominal	Valor en Dólares	Tipo de Cambio	Valor en Colones
50.000	2006	US\$100	US\$ 5,000,000	508,80	¢2.544.000.000
44.000	2007	US\$100	4,400,000	517,01	2.274.844.000
25.000	2008	US\$100	2,500,000	516,44	1.291.100.000
9.000	2008	US\$100	900,000	496,39	446.751.000
5.000	2008	US\$100	500,000	515,46	257.730.000
<u>2.500</u>	2008	US\$100	<u>250,000</u>	493,29	<u>123.322.500</u>
<u>135.500</u>			<u>US\$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.

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Saldo al inicio	¢ 2,471,543,461	¢ 2,258,532,946	¢ 2,258,532,946
Traslado de reserva legal al periodo	-	-	213,010,515
Saldo al final	<u>¢ 2,471,543,461</u>	<u>¢ 2,258,532,946</u>	<u>¢ 2,471,543,461</u>

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la Asamblea de Accionistas del 24 de marzo de 2015 se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2014, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢505,844,536, un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢78,194,465.

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 y un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢274,195,626.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.0296, ¢0.0584 y ¢0.1638, 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:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Resultado del periodo	¢ 385,058,517	¢ 759,082,793	¢ 2,130,105,148
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>0.0296</u>	¢ <u>0.0584</u>	¢ <u>0.1638</u>

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo los saldos son los siguientes:

	31/03/15	31/03/14
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 233,939,739	¢ 268,950,283
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	18,884,196	29,933,916
Total	¢ <u>252,823,935</u>	¢ <u>298,884,199</u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de marzo, los saldos son los siguientes:

	31/03/15	31/03/14
Productos por préstamos	¢ 4,198,653,320	¢ 3,425,111,411
Productos por tarjetas de crédito	57,648,233	44,196,165
Productos por factoraje	161,134,939	210,195,858
Productos por arrendamientos financieros	85,849	591,852
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	90,835,840	60,372,792
Productos cartera de crédito banca estatal	12,192,167	10,448,911
Productos por sobregiros en cuenta corriente	1,388,410	6,126,271
Productos por préstamos vencido	52,433,749	40,662,086
Productos por tarjetas vencido	321,631	295,789
Productos por venta de bienes a plazo vencido	46,545	11,521
Total	¢ <u>4,574,740,683</u>	¢ <u>3,798,012,656</u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo, los saldos son los siguientes:

	31/03/15	31/03/14
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 2,044,649	¢ 13,783,210
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	70,108,146	64,443,762
Total	¢ <u>72,152,795</u>	¢ <u>78,226,972</u>

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 31 de marzo de 2015 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$40 millones, con vencimientos entre abril del 2015 y julio del 2016 (US\$26 millones en el 2014), 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 31 de marzo de 2015 se han registrado en resultados una ganancia por €437,880,000. (Al 31 de marzo de 2014 se han registrado en resultados una pérdida por €1,582,740,000).

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Comisiones por cartas de crédito	€ 11,523,782	€ 10,183,783
Comisiones por garantías otorgadas	62,711,196	47,745,265
Otros ingresos financieros diversos	2,157,340	1,400,744
Total	€ 76,392,318	€ 59,329,792

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Cargos por captaciones a la vista	€ 74,777,778	€ 69,330,674
Cargos por captaciones a plazo	1,927,166,585	1,571,672,850
Cargos por recompras	13,279,283	1,393,308
Cargos por otras obligaciones con el público	-	6,042,071
Total	€ 2,015,223,646	€ 1,648,438,903

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Al 31 de marzo, los gastos financieros por otras obligaciones se detallan como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	€ 143,172,813	€ 127,919,514
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	602,733,879	462,363,289
Total	€ 745,906,692	€ 590,282,803

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 31 de marzo se detalla la ganancia como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Ingreso por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 1,277,271,164	¢ 189,127,755
Por otras obligaciones financieras	1,042,903,170	103,528,416
Por otras cuentas por pagar y provisiones	6,374,501	3,767,342
Por obligaciones subordinadas	84,689,841	3,488,637
Por disponibilidades	26,456,148	2,006,398,522
Por inversiones en instrumentos financieros	543,109	2,205,994,219
Por cartera de crédito vigente	34,885,484	12,698,101,044
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	20,195,164	553,973,624
Por otras cuentas por cobrar	1,699,324	84,014,620
Total	¢ 2,495,017,905	¢ 17,848,394,179

Al 31 de marzo se detalla el gasto como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Gasto por diferencias de cambiario:		
Por obligaciones con el público	¢ 53,241,667	¢ 7,840,043,067
Por otras obligaciones financieras	185	6,126,242,860
Por otras cuentas por pagar y provisiones	236,463	45,110,926
Por obligaciones subordinadas	7	670,463,250
Por disponibilidades	353,472,852	13,336,632
Por inversiones en instrumentos financieros	238,783,784	480,967,398
Por cartera de crédito vigente	1,999,263,841	246,116,986
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	59,807,168	169,246,501
Por otras cuentas por cobrar	6,546,451	6,809,896
Total	¢ 2,711,352,418	¢ 15,598,337,516
Ingreso por diferencial cambiario	2,495,017,905	17,848,394,179
Gasto por diferencial cambiario	2,711,352,418	15,598,337,516
Neto de diferencial cambiario	¢ (216,334,513)	¢ 2,250,056,663

Al 31 de marzo de 2015, el tipo de cambio ha sufrido una disminución de ¢(5,95) con respecto al cierre de diciembre 2014, situación contraria a la presentada al 31 de marzo del 2014 en donde el

tipo de cambio presentó un aumento de ¢43,33 respecto al cierre de diciembre 2013. Lo anterior explica el resultado presentado en la comparación de ambos periodos.

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

Al 31 de marzo se detalla el gasto por estimación como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Gasto por estimación específica para cartera de crédito	¢ 77,307,126	¢ 248,294,656
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	44,947,618	44,097,682
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	21,449,021	-
Gastos por estimación genérica para cartera de crédito	13,991,879	-
Total	¢ <u>157,695,644</u>	¢ <u>292,392,338</u>

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Disminución de estimación específica para cartera de crédito	¢ 98,204,925	¢ 1,294,556
Recuperación de créditos liquidados	8,459,040	-
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar	1,499,462	42,516,540
Disminución de estimaciones específicas para créditos contingentes	16,064,565	-
Disminución de estimaciones genéricas para cartera de crédito	1,079,622	-
Disminución de estimaciones genéricas para créditos contingentes	2,412,257	-
Total	¢ <u>127,719,871</u>	¢ <u>43,811,096</u>

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Comisiones por giros y transferencias	¢ 35,835,798	¢ 27,476,041
Comisiones por certificación de cheques	-	35,842
Comisiones por administración de fideicomisos	479,136,779	460,561,738
Comisiones por cobranzas	1,433,892	923,364
Comisiones por tarjetas de crédito	62,024,066	49,734,939
Otras comisiones	126,713,041	102,314,756
Total	¢ 705,143,576	¢ 641,046,680

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 5,922,989	¢ 21,485,333
Total	¢ 5,922,989	¢ 21,485,333

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 31 de marzo se detalla el ingreso como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢ 553,869,031	¢ 1,135,566,022
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	11,445,062	7,050,789
Total	¢ 565,314,093	¢ 1,142,616,811

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de marzo se detalla el ingreso como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Disminución de otras provisiones	¢ -	¢ 107,551
Ingresos por recuperación de gastos	323,176	70,000
Diferencias de cambio por otros pasivos	170,609,893	174,362,078
Diferencias de cambio por otros activos	37,484,922	697,625,347
Otros ingresos operativos	60,988,577	21,298,583
Total	¢ <u>269,406,568</u>	¢ <u>893,463,559</u>

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 31 de marzo se detalla el gasto como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Por servicios bursátiles	¢ 20,650,688	¢ 867,411
Por sistema integrado de pago electrónico	20,870,244	17,511,378
Por operaciones con partes relacionadas	2,794,660	3,815,772
Por otros servicios	150,148,405	156,087,473
Total	¢ <u>194,463,997</u>	¢ <u>178,282,034</u>

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 31 de marzo un detalle del gasto como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	¢ 34,686,604	¢ 29,702,775
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	265,890,660	239,779,715
Total	¢ <u>300,577,264</u>	¢ <u>269,482,490</u>

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de marzo un detalle del gasto como sigue:

	31/03/15	31/03/14
Donaciones	¢ 2,629,464	496,780
Diferencias de cambio por otros pasivos	41,734,290	237,511,007
Diferencias de cambio por otros activos	212,429,220	701,481,178
Impuesto de la renta 8% sobre intereses de inversiones	19,033,518	24,648,304
Patentes	21,653,634	15,930,581
Amortización de costos asociados a crédito	160,114,346	-
Otros impuestos pagados en el país	5,421,417	7,504,118
Gastos operativos varios	48,901,411	33,557,476
Total	¢ 511,917,300	1,021,129,444

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La siguiente es la composición de los gastos de administración al 31 de marzo:

	31/03/15	31/03/14
Gastos del personal		
Sueldos y bonificaciones	¢ 509,336,051	¢ 646,506,687
Remuneraciones a directores	54,644,506	57,473,114
Décimo tercer sueldo	49,367,364	53,686,702
Vacaciones	11,448,799	-
Incentivos	1,341,435	594,493
Aporte al auxilio de cesantía	-	11,162,099
Cargas sociales patronales	134,803,671	156,341,940
Vestimenta	3,055,631	263,996
Capacitación	1,826,463	2,663,528
Seguros para el personal	4,924,524	5,444,887
Fondo de capitalización laboral	20,656,234	11,661,088
Otros gastos del personal	28,425,261	13,640,500
Total gastos del personal	¢ 819,829,939	¢ 959,439,034

(Continúa)

	31/03/15	31/03/14
Otros Gastos Administrativos		
Servicios de computación	¢ 35,582,652	¢ 26,639,971
Servicios de seguridad	5,579,036	6,473,624
Auditoría externa	4,040,469	15,985,037
Servicios de mensajería	-	12,219,656
Calificación de riesgo	1,327,370	3,869,474
Otros servicios contratados	247,080,617	285,086,605
Pasajes y fletes	8,243,935	6,312,566
Alquiler de vehículos	18,253,478	19,402,802
Depreciación de vehículos	44,068	44,068
Teléfonos, telex y fax	17,438,179	17,563,004
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	504,056	1,311,494
Seguros sobre bienes de uso	4,007,782	2,799,261
Mantenimiento y reparación de inmuebles	38,528,537	44,472,030
Agua y energía eléctrica	24,035,283	34,827,614
Alquiler de inmuebles	64,878,389	82,781,201
Alquiler de muebles y equipo	108,402,124	113,288,088
Depreciación de bienes de uso	65,524,045	66,606,985
Amortización de mejoras a la propiedad	22,776,548	6,312,439
Otros seguros	5,496,731	5,510,144
Papelería, útiles y otros materiales	6,045,313	8,496,008
Gastos legales	28,866,811	29,995,110
Suscripciones y afiliaciones	9,554,896	7,846,300
Promoción y publicidad	13,290,059	16,175,974
Gastos de representación	16,095,663	8,924,092
Amortización del software	81,211,778	75,203,653
Aportes al presupuesto de las superintendencias	6,337,524	5,659,986
Gastos generales diversos	1,283,281	4,292,122
Subtotal	¢ <u>834,428,624</u>	¢ <u>908,099,308</u>
Por gastos del personal	819,829,939	959,439,034
Por otros gastos de administración	834,428,624	908,099,308
Total gastos administrativos	¢ <u><u>1,654,258,563</u></u>	<u><u>1,867,538,342</u></u>

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.

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No. 37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando que esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el artículo 8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencias y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

En opinión de la Administración del Banco, no existe un impacto significativo sobre la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014, ni sobre los periodos no prescritos y abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No. 37898-H.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, el pasivo por impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de:

31/03/2015				
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	18,876,722	-	18,112,566	36,989,288
Total	18,876,722	-	18,112,566	36,989,288
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(757,857,524)	4,041,998	-	(753,815,526)
Total	(757,857,524)	4,041,998	-	(753,815,526)
Neto	(738,980,802)	4,041,998	18,112,566	(716,826,238)

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)

31/12/2014				
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	-	(1,732,931)	18,876,722
Total	20,609,653	-	(1,732,931)	18,876,722
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(766,738,840)	8,881,316	-	(757,857,524)
Total	(766,738,840)	8,881,316	-	(757,857,524)
Neto	(746,129,187)	8,881,316	(1,732,931)	(738,980,802)

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 31 de marzo de 2015		Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>			
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social		-	-
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		-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social		196,638,539	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C		-	-
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero		25,215,052	34,868,000
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%		797,202,370	102,705,000
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.		-	-
GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C		-	-
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A		8,367,354	-
Total vinculación por artículo 6		1,027,423,315	137,573,000

(Continúa)

Al 31 de Marzo de 2015

	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	458,970,168	-
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	76,015,706	-
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	184,853,319	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	32,330,696	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total vinculación por artículo 9	752,169,889	-
Total de vinculación	1,779,593,204	137,573,000

(Concluye)

Al 31 de marzo de 2014		Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculado por Artículo N°6:</u>			
GRUPO A:	Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
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 D:	Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
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 G:	Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H:	Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I:	Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	20,598,980	-
Total de vinculación por Artículo N°6:		1,476,671,752	-

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2014		Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculado por Artículo N°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		451,150,621	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual mas del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A		-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A		-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A		-	-
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 mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta		-	7,425,150
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento		-	-
Total vinculación por artículo 9		1,509,134,808	426,074,200
Total de vinculación		2,985,806,560	426,074,200

(Concluye)

Al 31 de diciembre de 2014

	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
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	-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	218,817,447	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	36,897,138	35,165,500
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,027,115,826	120,400,000
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	10,520,268	-
Total vinculado Artículo 6	1,293,350,679	155,565,500

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2014		Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>			
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad		496,545,266	-
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A		69,441,184	-
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente		186,326,458	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual mas del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A		-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A		-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A		-	-
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más		33,571,534	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta		-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento		-	-
Total vinculado Artículo 9		785,884,442	-
Total de vinculación		2,079,235,121	155,565,500

(Concluye)

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

Al 31 de marzo de 2015				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	¢ 4,570,769	- ¢	-
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino	-	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	1,915,419	87,863,169	524,874,234
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	497,851,666	487,790,664	90,193,600
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	54,891,541	674,537,480	384,952,512
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	3,601,593	59,710,826	98,251,735
	Sub total	¢ 562,830,988	1,309,902,139 ¢	1,098,272,081
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	34,872,363	33,274,358	187,000,695
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	27,576,588	264,359,996	325,872,147
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	289,834,988	1,952,334,543	7,910,400
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%	1,459,099	17,931,989	-
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	-	-	-
	Sub total	¢ 353,743,786	2,267,900,886 ¢	520,783,242
	Total	¢ 916,574,774	3,577,803,025 ¢	1,619,055,323

Al 31 de marzo de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o mas del capital social.	¢ 14,440,424	¢ 179,489,761	¢ 23,000,000
	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de			
Grupo_6B	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
	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado			
Grupo_6E	financiero.	747,287,158	1,278,287,954	843,562,900
	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A			
Grupo_6F	controlen un 15% o más.	45,681,948	279,051	-
	Persona física que tienen relación de parentesco con las			
Grupo_6I	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
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

Al 31 de diciembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	¢ 2,909,072	- ¢	-
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino	-	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	8,059,999	47,774,050	513,725,040
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	449,258,509	538,270,314	80,330,650
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	116,646,145	82,174,828	385,902,235
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	6,597,370	93,725,238	79,998,250
	Sub Total	¢ 583,471,095 ¢	761,944,430 ¢	1,059,956,175
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	61,816,198	38,847,110	183,532,355
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	39,145,099	212,644,608	220,212,221
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	172,813,861	415,883,791	-
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%	6,549,470	39,919,195	-
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	15,643,465	-	-
	Sub total	¢ 295,968,841 ¢	707,294,704 ¢	403,744,576
	Total general	¢ 879,439,936 ¢	1,469,239,134 ¢	1,463,700,751

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	31/03/15	31/03/14
Activos			
Cuentas por cobrar	3.6	€ 656,916,030	€ 794,581,540
Cartera de crédito		25,215,052	32,659,268
Total		€ 682,131,082	€ 827,240,808
Pasivos			
Obligaciones con el público		5,038,722,104	5,044,295,782
Obligaciones con entidades financieras		10,672,222,759	2,467,509,988
Obligaciones bienes arrendados		-	-
Cuentas por pagar	3.12	377,072	6,474,716
Contingencias		34,868,000	-
Total		€ 15,746,189,935	€ 7,518,280,486

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	Nota	31/03/15	31/03/14
Gastos operativos:			
Alquileres Software		€ 107,587,162	€ 113,288,088
Otros gastos con partes relacionadas		328,273,244	148,835,926
Otros gastos por comisiones y administrativos		186,823,508	239,703,113
Total gastos operativos		€ 622,683,914	€ 501,827,127
Gastos Financieros		€ 90,544,267	€ 46,898,752
Ingresos operativos		€ 21,302,773	€ 53,183,166

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

3.36.1 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Costa Rica	¢ 69,234,921,320	¢ 62,766,663,100	¢ 61,127,223,482
Panamá	1,459,814,864	1,306,483,605	1,468,094,158
Honduras	3,349,732	125,323,405	3,387,526
Guatemala	2,111,478,282	1,616,747,174	2,136,100,148
Estados Unidos	1,992,641,245	1,331,141,686	3,788,758,622
Canadá	55,054,274	56,330,649	55,688,767
Europa	1,351,932	-	-
Total	¢ 74,858,611,649	¢ 67,202,689,619	¢ 68,579,252,703

3.36.2 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Costa Rica	¢ 189,681,112,359	¢ 162,566,351,214	¢ 177,175,177,064
Panamá	-	2,585,826,465	3,301,011,132
Honduras	7,965,951,157	10,269,015,290	9,166,512,698
Estados Unidos	39,225,760,765	30,155,560,991	39,855,865,923
Venezuela	3,434,390,254	2,500,950,117	3,934,517,649
Resto Sur América	3,723,353,496	4,329,973,602	5,369,309,688
Europa	30,079,627,715	26,333,181,903	24,520,826,553
Total	¢ 274,110,195,746	¢ 238,740,859,582	¢ 263,323,220,707

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 31 de Marzo de 2015									
(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	¢2,156								¢2,156
Cuentas de encaje del BCCR	5,869	¢2,660	¢2,546	¢1,635	¢7,461	¢7,813	¢6,769	¢0	34,753
Inversiones	7,528	4,063	3,741	2,146	723	2,248	17,502	0	37,951
Cartera de créditos	5,159	13,716	10,502	8,376	19,697	27,805	124,589	1,623	211,467
Total de activos	20,712	20,439	16,789	12,157	27,881	37,866	148,860	1,623	286,327
Pasivos									
Obligaciones con el público	43,365	13,902	6,398	7,231	28,482	31,043	3,849	0	134,270
Obligaciones con el BCCR	100	0	0	0	0	0	0	0	100
Obligaciones con entidades financieras	158	7,371	12,409	5,066	26,914	26,993	47,458	0	126,369
Cargos por pagar	10	532	332	272	439	430	13	0	2,028
Total de pasivos	43,633	21,805	19,139	12,569	55,835	58,466	51,320	0	262,767
Diferencia	(¢22,921)	(¢1,366)	(¢2,350)	(¢412)	(¢27,954)	(¢20,600)	(¢97,540)	¢1,623	¢23,560

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 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	5,665	Ø2,393	Ø1,797	Ø2,368	Ø5,843	Ø7,859	Ø5,256	Ø0	31,181
Inversiones	5,937	14,487	335	26	3,503	685	6,275	0	31,248
Cartera de créditos	4,594	11,802	9,172	12,968	22,752	21,927	98,307	2,723	184,245
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	40,648	10,625	6,075	5,726	19,342	23,309	9,024	0	114,749
Obligaciones con entidades financieras	293	7,063	6,923	11,465	22,580	33,071	29,661	0	111,056
Cargos por pagar	21	579	151	242	464	417	47	0	1,921
Total de pasivos	40,962	18,267	13,149	17,433	42,386	56,797	38,732	0	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.

Vencimiento de activos y pasivos al 31 diciembre 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	¢4,021								¢4,021
Cuentas de encaje del BCCR	4,440	¢2,911	¢2,457	¢3,066	¢5,980	¢8,779	¢6,120	¢0	33,753
Inversiones	7,772	7,802	3,227	148	3,447	1,640	6,769	0	30,805
Cartera de créditos	5,140	12,197	12,638	10,144	23,524	25,799	116,980	1,806	208,228
Total de activos	21,373	22,910	18,322	13,358	32,951	36,218	129,869	1,806	276,807
Pasivos									
Obligaciones con el público	32,032	10,085	5,247	9,578	25,855	33,549	2,710	0	119,056
Obligaciones con entidades financieras	366	12,364	11,774	12,986	18,605	30,512	43,436	0	130,043
Cargos por pagar	246	316	332	337	399	308	17	0	1,955
Total de pasivos	32,644	22,765	17,353	22,901	44,859	64,369	46,163	0	251,054
Diferencia	(¢11,271)	¢145	¢969	(¢9,543)	(¢11,908)	(¢28,151)	¢83,706	¢1,806	¢25,753

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 CRÉDITO

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 31 de marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de marzo de 2015 (Expresado en Millones de colones)							
	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	1,166	107	735	405	586	10,357	13,356
Cartera de créditos	6,888	15,719	197	138	311	265	23,518
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	8,054	15,826	932	543	897	10,622	36,874
Obligaciones con el público	15	13	12	6	2	-	48
Obligaciones con entidades financieras	774	6,916	13,360	13,806	-	-	34,856
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	789	6,929	13,372	13,812	2	-	34,904
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	7,265	8,897	(12,440)	(13,269)	895	10,622	1,970
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	-	5,941	531	1,090	2,042	9,937	19,541
Cartera de créditos	37,778	121,612	8,718	5,541	6,182	13,002	192,833
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	37,778	127,553	9,249	6,631	8,224	22,939	212,374
Obligaciones con el público	11,138	13,035	27,513	29,865	4,031	-	85,582
Obligaciones con entidades financieras	57,150	79,489	27,287	6,016	-	-	169,942
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	68,288	92,524	54,800	35,881	4,031	-	255,524
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(30,510)	35,029	(45,551)	(29,250)	4,193	22,939	(43,150)
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	45,832	143,379	10,181	7,174	9,121	33,561	249,248
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	69,077	99,453	68,172	49,693	4,033	-	290,428
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(23,245)	43,926	(57,991)	(42,519)	5,088	33,561	(41,180)

Al 31 de marzo de 2014						
(Expresado en Millones de colones)						
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
Saldos en moneda nacional:						
Inversiones	11,784	79	1,975	287	737	19,505
Cartera de créditos	8,590	10,384	62	112	197	19,542
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	20,374	10,463	2,037	399	934	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 recuperación de activos menos vencimiento de pasivos						
Saldos en moneda extranjera:	18,148	5,889	(7,552)	(17,178)	933	5,080
Inversiones	-	373	2,402	418	393	6,714
Cartera de créditos	47,128	102,251	2,771	1,758	1,829	166,973
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	47,128	102,624	5,173	2,176	2,222	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 recuperación de activos menos vencimiento de pasivos						
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera	(30,470)	88,651	(7,396)	(22,690)	(6,373)	36,086
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	67,503	113,088	7,210	2,575	3,156	212,734
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	79,824	18,547	22,158	42,443	8,596	171,568
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos						
	(12,321)	94,540	(14,949)	(39,868)	(5,440)	41,166

Al 31 de diciembre de 2014 (Expresado en Millones de colones)						
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
Saldos en moneda nacional:						
Inversiones	3,645	1,005	159	250	270	5,731
Cartera de créditos	7,260	15,338	470	132	300	253
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	10,905	16,343	629	382	570	5,984
Obligaciones con el público	7	14	9	6	3	-
Obligaciones con entidades financieras	6,081	12,493	3,459	13,536	12	-
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	6,088	12,507	3,468	13,542	15	-
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	4,817	3,836	(2,839)	(13,160)	555	5,984
Saldos en moneda extranjera:						
Inversiones	-	2,510	3,504	1,482	946	2,517
Cartera de créditos	49,373	111,096	5,330	5,030	5,311	13,194
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	49,373	113,606	8,834	6,512	6,257	15,711
Obligaciones con el público	8,314	13,751	25,070	32,160	3,050	-
Obligaciones con entidades financieras	11,206	30,469	38,391	9,564	0	-
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	19,520	44,220	63,461	41,724	3,050	-
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	29,853	69,386	(54,628)	(35,212)	3,207	15,711
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera						
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	60,278	129,949	9,462	6,894	6,827	21,695
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	25,608	56,727	66,929	55,266	3,065	-
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	34,670	73,222	(57,467)	(48,372)	3,763	21,695

- 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 marzo del 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de marzo de 2015								
(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	\$ 2,886							\$ 2,886
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	8,677	\$ 4,323	\$ 3,163	\$ 2,780	\$ 10,265	\$ 10,833	\$ 12,797	52,838
Inversiones en valores y depósitos	14,274	5,406	7,094	3,998	971	3,133	17,772	52,648
Cartera de crédito	7,288	21,920	15,160	13,818	31,632	44,812	219,183	356,781
Total activos	\$ 33,125	\$ 31,649	\$ 25,417	\$ 20,596	\$ 42,868	\$ 58,778	\$ 249,752	\$ 465,153
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$ 65,740	\$ 22,219	\$ 11,769	\$ 12,659	\$ 51,815	\$ 56,848	\$ 7,014	\$ 228,064
Con entidades financieras	43	11,671	12,212	8,418	26,005	25,276	89,992	173,617
Cargos por pagar	17	930	509	474	466	495	21	2,912
Total pasivos	65,800	34,820	24,490	21,551	78,286	82,619	97,027	404,593
Neto	\$(32,675)	\$ (3,171)	\$ 927	\$ (955)	\$(35,418)	\$(23,841)	\$ 152,725	\$ 60,560

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

Al 31 de marzo 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	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total

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	26,739
Cartera de crédito	6,083	19,952	14,562	19,729	37,404	32,771	170,729	306,149
Total activos	\$ 30,661	\$ 28,858	\$ 17,729	\$ 23,310	\$ 48,914	\$ 42,982	\$ 185,294	\$ 382,667

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	58,115	27,879	18,896	26,482	53,150	70,683	72,067	327,272
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.

Al 31 de diciembre de 2014 (en Míles 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	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total

Activos:								
Disponibilidades	\$ 5,764							\$ 5,764
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,261	\$ 1,790	\$ 4,677	\$ 9,942	\$ 12,378	\$ 11,362		50,008
Inversiones en valores y depósitos	14,572	7,887	4,626	56	6,379	2,591	5,383	41,494
Cartera de crédito	7,287	18,889	18,594	16,440	38,464	40,399	202,942	346,221
Total activos	\$ 33,884	\$ 30,374	\$ 25,010	\$ 21,173	\$ 54,785	\$ 55,368	\$ 219,687	\$ 443,487
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$ 46,840	\$ 17,781	\$ 8,042	\$ 17,488	\$ 46,664	\$ 61,196	\$ 4,377	\$ 202,388
Con entidades financieras	432	11,588	5,471	17,826	28,401	34,761	80,981	179,460
Cargos por pagar	176	342	514	523	361	566	27	2,509
Total pasivos	47,448	29,711	14,027	35,837	75,426	96,523	85,385	384,357
Neto	<u>\$ (13,564)</u>	<u>\$ 663</u>	<u>\$ 10,983</u>	<u>\$ (14,664)</u>	<u>\$ (20,641)</u>	<u>\$ (41,155)</u>	<u>\$ 134,302</u>	<u>\$ 59,130</u>

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

3.39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación y en la Notas 3.37 y 3.38 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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Activos financieros (valuados al costo amortizado):			
Disponibilidades	¢ 2,155,502,139	¢ 4,774,761,599	¢ 4,021,200,540
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	34,752,697,779	31,179,596,188	33,752,029,703
Inversiones en valores y depósitos	37,591,639,174	30,907,706,967	30,648,760,042
Cartera de créditos	210,398,494,957	183,246,433,876	207,167,709,675
Productos por cobrar	1,429,771,491	1,338,606,098	1,218,292,724
Cuentas y comisiones por cobrar	1,398,582,501	1,458,742,020	1,465,255,594
Total	¢ 287,726,688,041	¢ 252,905,846,748	¢ 278,273,248,278
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):			
Obligaciones con el público	¢ 134,269,768,066	¢ 113,992,745,131	¢ 119,054,245,687
Obligaciones con el BCCR	100,000,000	-	-
Otras obligaciones financieras	134,094,407,471	119,165,212,125	138,617,272,745
Cargos financieros por pagar	2,049,722,019	1,938,841,922	2,089,277,698
Cuentas por pagar	1,723,084,182	851,988,852	964,198,991
Total	¢ 272,236,981,738	¢ 235,948,788,030	¢ 260,724,995,121

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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, 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\$	43,460,409
Tipo de cambio de cierre al 31/03/2015		527.36
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		52.74
Ganancia	¢	<u>2,291,928,129</u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	US\$	43,460,409
Tipo de cambio de cierre al 31/03/2015		527.36
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		(52.74)
Pérdida	¢	<u>(2,291,928,129)</u>

- **Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés** - Al 31 de marzo de 2015, 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>36,623,339,174</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>366,233,392</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>732,466,783</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de las Inversiones -

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>36,623,339,174</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(366,233,392)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(732,466,783)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de la Cartera de Crédito -

Cartera de crédito	¢	<u>209,727,715,160</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>2,097,277,152</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>4,194,554,303</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de la Cartera de Crédito -

Cartera de crédito	¢	<u>209,727,715,160</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(2,097,277,152)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(4,194,554,303)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Obligaciones con el Público -

Obligaciones con el público	¢	<u>134,269,768,066</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,342,697,681</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,685,395,361</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de Obligaciones con el Público -

Obligaciones con el público	¢	<u>134,269,768,066</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,342,697,681)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,685,395,361)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de la Deuda -

Obligaciones financieras	¢	<u>134,094,407,471</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,340,944,075</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,681,888,149</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de la Deuda -

Obligaciones financieras	¢	<u>134,094,407,471</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,340,944,075)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,681,888,149)</u>

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 las cuentas contingentes se detallan:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Garantías de cumplimiento	¢ 15,494,188,579	¢ 18,419,257,638	¢ 15,020,534,748
Garantías de participación	1,335,546,541	442,692,325	839,012,652
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	1,375,970,979	2,070,951,510	1,068,243,022
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	517,817,626	786,189,432	670,812,117
Líneas de crédito de utilización automática	3,782,704,282	3,049,720,028	3,620,228,204
Instrumentos financieros derivados	21,094,400,000	13,996,840,000	17,599,230,000
Total	¢ 43,600,628,007	¢ 38,765,650,933	¢ 38,818,060,743

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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014 de los bienes fideicometidos es el siguiente:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 4,972,561,600	¢ 2,837,242,104	¢ 5,051,005,906
Inversiones en instrumentos financieros	3,406,032,461	2,703,861,401	3,496,477,049
Cartera de crédito	1,491,497,567	1,383,877,765	1,537,193,939
Cuentas y comisiones por cobrar	59,736,410,711	51,456,555,671	59,736,449,994
Subtotal	69,606,502,339	58,381,536,941	69,821,126,888
Terrenos	1,161,197,262,952	983,326,708,816	1,148,680,483,657
Edificios e instalaciones	853,503,538,340	818,015,195,310	859,574,375,355
Equipo y mobiliario	137,882,882,827	120,790,055,685	140,113,242,168
Bienes de uso	2,152,583,684,119	1,922,131,959,811	2,148,368,101,180
Otros activos	811,749,759,717	822,204,598,791	774,101,094,654
Total activos de los fideicomisos	¢ 3,033,939,946,175	¢ 2,802,718,095,543	¢ 2,992,290,322,722

(Continúa)

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 1,571,186,588	¢ 1,464,653,391	¢ 1,603,486,287
Cuentas por pagar y provisiones	47,323,314	40,490,895	45,139,977
Otros pasivos	600,901	459,705	490,053
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 1,619,110,803	¢ 1,505,603,991	¢ 1,649,116,317
PATRIMONIO			
Aportes en efectivo	¢ 5,673,931,583	¢ 5,332,462,727	¢ 5,795,480,486
Aportes en especie	3,026,288,565,290	2,844,340,585,319	2,984,482,688,629
Resultados acumulados	358,986,978	(48,463,217,783)	360,067,542
Resultado del periodo	(648,479)	2,661,289	2,969,748
Total patrimonio	3,032,320,835,372	2,801,212,491,552	2,990,641,206,405
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ 3,033,939,946,176	¢ 2,802,718,095,543	¢ 2,992,290,322,722

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de marzo de 2015, 2013 y 31 de diciembre de 2014 el detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	31/03/15	31/03/14	31/12/14
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 3,378,854,523,605	¢ 3,447,706,018,752	¢ 3,414,987,789,238
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	119,588,643,497	113,288,008,069	115,809,174,983
Créditos castigados	2,510,717,227	2,468,601,892	2,514,185,412
Cuentas por cobrar castigadas	-	15,839,465	-
Productos en suspenso cartera de créditos	50,889,589	103,946,779	47,647,666
Cuentas de registro varias	27,662,590,836	25,860,760,128	23,533,574,966
Cuentas de orden por cuenta de terceros	386,236,299,951	334,977,360,947	390,269,508,930
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	335,208,432	1,222,155,920	290,781,114
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	140,754,626,196	140,991,034,275	139,671,471,810
Total	¢ 4,055,993,499,333	¢ 4,066,633,726,227	¢ 4,087,124,134,119

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos cuatro 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.

Laboral - Hasta febrero de 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo de 2001 equivale en 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 por los últimos cinco períodos están a disposición de las Municipalidades, en donde el Banco opera con sus Agencias, 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

Entre la fecha de cierre del período anterior auditado y la fecha de emisión de este informe no se presentaron hechos relevantes que deban informarse.

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 4 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 31 de marzo de 2015, 2014 y 31 de diciembre de 2014, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 11,42 %, 12,81% y 11,87 %, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 31 de marzo de 2015, el indicador de la suficiencia patrimonial no debe ser inferior a un 10%.

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

Para el 2015 y 2014, 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.

* * * * *