



Banco Improsa, S.A.

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

Estados Financieros Intermedios

**Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2014, 2013,
y así como al 30 de junio de 2014.**

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014, 2013 Y 30 DE JUNIO DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13	30/06/14
ACTIVOS				
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 34,402,113,497 ¢	¢ 26,341,510,184 ¢	¢ 34,020,433,177
Efectivo		772,640,479	623,368,166	796,479,095
Banco Central		32,313,559,221	24,632,703,438	31,605,038,398
Entidades financieras del país		411,263,453	203,236,268	423,215,907
Entidades financieras del exterior		507,798,737	503,888,076	587,316,955
Otras disponibilidades		396,851,607	378,314,236	608,382,822
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.2	44,302,424,167	30,581,484,609	32,914,159,691
Mantenido para negociar	2.2d	11,082,165,212	5,431,023,422	3,763,262,426
Disponibles para la venta	2.2e	32,906,731,287	24,052,045,618	28,932,968,427
Instrumentos financieros derivados	2.2f	-	750,720,000	-
Productos por cobrar		313,527,668	347,695,569	217,928,838
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	189,717,620,166	150,225,578,303	188,716,364,512
Créditos vigentes		179,954,826,138	146,095,481,605	181,577,731,076
Créditos vencidos		7,462,562,976	4,863,923,756	7,710,474,817
Créditos en cobro judicial		3,554,470,989	712,073,310	885,799,571
Productos por cobrar		1,095,556,346	832,618,871	1,039,051,367
(Estimación por deterioro)	2.2h	(2,349,796,283)	(2,278,519,239)	(2,496,692,319)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1,133,116,337	1,863,927,454	1,353,218,077
Comisiones por cobrar		25,660,501	69,237,974	26,745,873
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	182,318,078	901,222,515	532,482,296
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	17,486,752	32,944,321	30,142,396
Otras cuentas por cobrar		1,132,906,588	1,026,566,494	974,541,999
Productos por cobrar		591,712	-	5,975,638
(Estimación por deterioro)	2.2h	(225,847,294)	(166,043,850)	(216,670,125)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	1,634,401,484	1,996,981,939	1,402,451,931
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,266,439,444	3,340,892,503	2,900,047,453
(Estimación por deterioro de bienes realizables)		(1,632,037,960)	(1,343,910,564)	(1,497,595,522)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	7,073,678,536	6,509,651,704	7,066,214,632
Otros activos	2.2k, 3.9	7,377,238,959	4,372,215,990	5,406,510,973
Cargos diferidos		290,977,115	227,660,433	294,018,417
Activos intangibles	2.2l	733,722,697	1,024,739,283	799,126,565
Otros activos		6,352,539,147	3,119,816,274	4,313,365,991
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 285,640,593,146	¢ 221,891,350,183	¢ 270,879,352,993

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014, 2013 Y 30 DE JUNIO DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13	30/06/14
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el publico	3.10	¢ 119,613,908,267	116,598,295,007	¢ 118,935,162,017
A la vista		36,961,892,827	32,242,669,698	34,751,719,019
A plazo		81,684,547,797	82,607,029,104	83,252,253,900
Otras obligaciones con el publico		-	316,897,652	-
Cargos financieros por pagar		967,467,643	1,431,698,553	931,189,098
Obligaciones con entidades	3.11	128,127,185,189	70,495,483,133	¢ 114,279,337,241
A la vista		270,288,275	379,340,996	134,437,524
A plazo		75,822,427,578	42,245,847,051	71,304,745,843
Otras obligaciones con entidades		50,728,741,270	27,161,455,216	41,737,033,485
Cargos financieros por pagar		1,305,728,066	708,839,870	1,103,120,389
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	2,711,672,128	1,593,321,292	2,335,405,399
Impuestos sobre la renta diferido	3.34	759,403,347	624,276,270	763,441,606
Provisiones		209,333,346	195,144,067	153,795,302
Otras cuentas por pagar diversas		1,742,935,435	773,900,955	1,418,168,491
Otros pasivos		695,619,889	798,334,308	940,761,168
Ingresos diferidos		191,088,992	258,069,671	204,069,339
Estimación por deterioro de créditos contingentes		38,038,092	38,374,969	31,431,423
Otros pasivos		466,492,805	501,889,668	705,260,406
Obligaciones subordinadas	3.13	7,495,001,045	7,419,592,509	7,931,789,917
Obligaciones subordinadas		7,476,280,000	7,402,650,000	7,794,910,000
Cargos financieros por pagar		18,721,045	16,942,509	136,879,917
TOTAL DE PASIVOS		258,643,386,518	196,905,026,249	244,422,455,742
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		2,053,105,559	1,473,928,891	2,023,575,721
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,093,907,979	1,550,798,973	2,093,907,979
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(40,802,420)	(76,870,082)	(70,332,258)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014, 2013 Y 30 DE JUNIO DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2,386,625,540	2,172,850,934	2,386,625,540
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		822,582,739	492,008,125	950,675,332
Resultado del periodo		1,791,705,474	904,348,668	1,152,833,342
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>26,997,206,628</u>	<u>24,986,323,934</u>	<u>26,456,897,251</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ <u>285,640,593,146</u>	¢ <u>221,891,350,183</u>	¢ <u>270,879,352,993</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4.1	¢ <u>24,260,847,546</u>	¢ <u>45,201,633,379</u>	¢ <u>29,118,371,633</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	<u>2,857,321,978,853</u>	<u>2,577,180,097,918</u>	<u>2,825,094,110,599</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	1,651,311,799	1,964,008,744	1,662,442,142
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	<u>2,855,670,667,053</u>	<u>2,575,216,089,175</u>	<u>2,823,431,668,458</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ <u>4,033,220,596,461</u>	¢ <u>3,674,060,236,128</u>	¢ <u>4,066,401,299,370</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3,549,328,759,532	3,230,030,138,907	3,580,156,425,004
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		340,283,559,186	311,220,547,557	343,518,153,689
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		2,094,166,654	1,783,484,580	465,213,920
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		141,514,111,089	131,026,065,084	142,261,506,757

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Félix Alpizar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno


BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS**POR NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r ¢	79,320,562 ¢	22,524,098
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	971,435,925	845,804,531
Por cartera de créditos	3.16	12,143,431,752	9,588,747,705
Por arrendamientos financieros	3.16	1,594,778	2,471,894
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	3.22	26,425,840,714	5,790,183,708
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	237,307,983	604,742,928
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18	-	994,800,000
Por otros ingresos financieros	3.19	309,370,979	410,622,739
Total de ingresos financieros		40,168,302,693	18,259,897,603
Gastos financieros	2.2r		
Por obligaciones con el público	3.20	5,321,958,310	5,125,349,511
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	1,919,646,759	1,476,311,456
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	2.2r	350,609,602	338,282,019
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.22	24,366,652,642	6,010,887,785
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta		33,453,913	6,767,963
Por pérdidas en instrumentos derivados	3.18	1,673,600,000	
Por otros gastos financieros		97,931,430	92,184,705
Total de gastos financieros		33,763,852,656	13,049,783,439
Por estimación de deterioro de activos	3.23	557,682,747	1,363,964,761
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	394,194,611	337,415,167
RESULTADO FINANCIERO		6,240,961,901	4,183,564,570
Otros ingresos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.25	2,078,192,125	1,932,790,356
Por bienes realizables	3.26	320,815,637	1,101,167,651
Por cambio y arbitraje de divisas	3.27	2,472,030,234	1,575,504,622
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.35	126,648,070	93,515,738
Por otros ingresos operativos	3.28	1,278,314,035	464,358,523
Total otros ingresos de operación		6,276,000,101	5,167,336,890

(continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

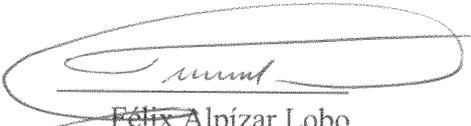
ESTADO DE RESULTADOS**POR NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29 ¢	406,589,199 ¢	485,079,364
Por bienes realizables	3.30	939,755,540	1,132,903,034
Por provisiones		24,084,746	2,935,536
Por cambio y arbitraje de divisas		1,776,351,484	936,852,507
Por otros gastos con partes relacionadas		807,596,418	228,935,420
Por otros gastos operativos	3.31	1,505,206,298	641,656,059
Total otros gastos de operación		5,459,583,685	3,428,361,920
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		7,057,378,317	5,922,539,540
Gastos administrativos	2.2s, 3.32		
Por gastos de personal		2,698,005,455	2,573,445,888
Por otros gastos de administración		2,416,753,204	2,430,617,950
Total gastos administrativos		5,114,758,659	5,004,063,838
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,942,619,658	918,475,702
Participaciones sobre la utilidad	3.33	71,793,919	25,218,814
Disminución de impuesto sobre la renta	3.34	10,879,735	59,007,526
Impuesto sobre la renta		90,000,000	
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 1,791,705,474 ¢	¢ 952,264,414
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,093,907,979	1,550,798,973
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuestos sobre renta		(40,802,420)	(76,870,082)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 3,844,811,033 ¢	¢ 2,426,193,305

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

BANCO IMPROSA, S.A.

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

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

Notas	Capital Social		Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente			
Saldo al 01 de enero de 2013	13,005,439,816	6,937,747,500	1,324,583,222	1,536,256,538	24,928,962,264
Dividendos en efectivo sobre:					
Acciones comunes	3.14.3			(568,035,018)	(568,035,018)
Acciones preferentes	3.14.3			(476,213,395)	(476,213,395)
Resultado del periodo				952,264,414	952,264,414
Reserva Legal	3.14.2		47,915,746	(47,915,746)	
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2		149,345,669		149,345,669
Saldo al 30 de setiembre de 2013	13,005,439,816	6,937,747,500	1,473,928,891	1,396,356,793	24,986,323,934
Saldo al 01 de enero de 2014	13,005,439,816	6,937,747,500	1,448,242,819	1,694,387,944	25,344,351,025
Dividendos en efectivo sobre:					
Acciones comunes	3.14.3			(274,195,626)	(274,195,626)
Acciones preferentes	3.14.3			(469,516,985)	(469,516,985)
Revaluación del edificio			544,208,084		544,208,084
Resultado del periodo				1,791,705,474	1,791,705,474
Reserva Legal	3.14.2			(128,092,594)	
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2			128,092,594	
Saldo al 30 de setiembre 2014	13,005,439,816	6,937,747,500	2,053,105,559	2,614,288,213	26,997,206,628

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Félix Alpizar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno


BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 1,791,705,474	¢ 952,264,414
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(3,854,010,312)	833,233,160
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	773,163,823	750,567,683
Diferencial cambiario no realizado		(4,675,204,664)	632,249,743
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	(254,582,686)	(357,153,430)
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		6,268,734	(596,603,776)
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	296,344,481	404,172,940
Variación en los activos(aumento), o disminución		(31,559,198,127)	(8,648,289,555)
Valores negociables		(8,582,390,985)	(4,278,309,722)
Instrumentos Financieros Derivados		712,920,000	485,558,000
Créditos y avances de efectivo		(20,044,438,882)	(8,477,693,568)
Bienes realizables		(973,063,776)	291,726,442
Productos por cobrar		(245,927,450)	511,545,748
Otros activos		(2,426,297,034)	2,818,883,545
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		52,059,206,055	8,900,016,389
Obligaciones a la vista y a plazo		50,356,112,790	8,706,720,790
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,041,118,382	300,931,434
Productos por pagar		295,049,688	(86,715,948)
Otros pasivos		366,925,195	(20,919,887)
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		18,437,703,090	2,037,224,408
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
Aumento ó (Disminución) en depósitos y valores (excepto valores negociables)		1,850,300,402	(912,429,559)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(743,660,013)	(158,033,231)
Adquisición de Intangibles	3.9	(24,699,303)	(746,135,858)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	946,578	
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		1,082,887,664	(1,816,598,648)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

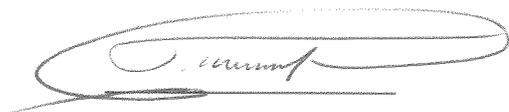
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2014 Y 2013**

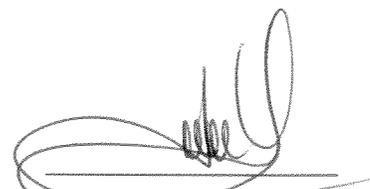
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/14	30/09/13
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3	(274,195,626)	(568,035,018)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	(469,516,985)	(476,213,395)
Aportes de capital recibidos en efectivo			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		¢ (743,712,611)	¢ (1,044,248,413)
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes		18,776,878,143	(823,622,653)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		47,334,802,536	49,487,457,903
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢ 66,111,680,679	¢ 48,663,835,250
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Revaluación de edificios e instalaciones			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta		¢ (60,654,656)	¢ (149,345,669)

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Félix Alpizar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno


BANCO IMPROSA, S.A.

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre de 2014 y 2013

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2014, posee siete sucursales y dos centros de negocios y un total de 227 empleados. Banco Improsa, S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.improsa.com.

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

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

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

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

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

- a. *Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas* - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras.

El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. **Instrumentos Financieros** - Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.

- **Clasificación** - Estos instrumentos pueden ser clasificados en las categorías que se indican:
 - Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.
 - La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la entidad, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.
 - Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.
- **Reconocimiento Instrumentos Financieros** - Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

- **Principios de Medición del Valor Razonable** - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
- **Ganancias y Pérdidas en Mediciones Posteriores** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o

disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

- **Dar de Baja un Instrumento Financiero** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se retiran cuando se liquidan.
 - **Compensación** - Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.
- c. **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- d. **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- e. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos** - Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores” siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.

Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes que se determinan.

- f. **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Bienes en uso”.
- g. **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- h. **Moneda Funcional** - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- i. **Presentación de Estados Financieros** - Los estados financieros son preparados con el formato establecido por el CONASSIF.
- j. **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- k. **Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores NIC 8** - En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad

debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

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

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

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

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

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios de mercado, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.
- f. **Valores Mantenidos hasta el Vencimiento** - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la Administración mantenerlos hasta su vencimiento.
- g. **Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro.
- h. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.
- i. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 30 de setiembre de 2014 y 2013 fue de ₡534.02 y ₡493.51 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de

venta al público fue ₡545.52 y ₡505.57 por cada US\$1,00, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Efectivo en cajas y bóvedas	¢ 772,640,479	¢ 623,368,166	¢ 796,479,095
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	32,313,559,221	24,632,703,438	31,605,038,398
A la vista en entidades financieras del país	411,263,453	203,236,268	423,215,907
A la vista en entidades financieras del exterior	507,798,737	503,888,076	587,316,955
Documentos de cobro inmediato	396,851,607	378,314,236	608,382,822
Total	¢ 34,402,113,497	¢ 26,341,510,184	¢ 34,020,433,177

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Disponibilidades	¢ 34,402,113,497	¢ 26,341,510,184	¢ 34,020,433,177
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	31,709,567,182	22,322,325,066	23,514,380,827
Total	¢ 66,111,680,679	¢ 48,663,835,250	¢ 57,534,814,004

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Emisores del país	Tasa de interés	30/09/14	Tasa de interés	30/09/13	Tasa de interés	30/06/14
Denominados en colones:						
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 7.47% a 9.00%	920,909,369	9.20%	3,426,769,000	De 8.50% a 9.2%	1,563,222,600
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.86% a 11.04%	3,430,667,496	De 8.28% a 10.05%	620,116,090	De 7.86% a 10.58%	4,196,686,574
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 7.33% a 8.42%	3,000,115,000	De 5.71% a 10.90%	2,346,025,000	De 6.25% a 8.42%	4,007,450,000
Certificados de Inversión en Mutuales	7.06%	850,025,500	De 6.90% a 9%	903,349,000		
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	De 6.02% a 6.89%	1,501,405,000				
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	De 5.90% a 6.95%	2,101,272,682	De 7.29 % a 10.70%	312,334,000	De 6.29% a 6.6%	717,766,850
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		-		53,327,752		104,161,001
Inversión en Recompras	De 5.17% a 5.78%	3,361,265,234	De 4.57 % a 5.25%	1,612,227,653	De 5.08% a 5.35%	1,611,062,268
Bonos del Banco Central de Costa Rica -Restringidos	-	-	9.20%	408,756,000		-
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica -Restringidos	De 7.91% a 10.09%	257,879,130	De 9.62 % a 11.04%	395,682,960	De 7.91% a 11.04%	3,688,117,220
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos	De 6.79% a 7.60%	169,172,000	De 8.15% a 11.00%	129,095,000	De 10.60% a 11.00%	172,217,000
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	De 6.25% a 7.06%	11,451,000		-		-
Inversiones MIL		2,100,000,000				
Instrumentos Financieros Derivados		-		750,720,000		
Subtotal emisores del país denominados en colones		17,934,523,283		10,958,402,455		16,060,683,513

(continúa)

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés		Tasa de interés		Tasa de interés	
	30/09/14	30/09/13	30/09/14	30/09/13	30/06/14	30/06/14
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 2.53% a 7.59%	De 4.25% a 6.55%	2,125,531,878	1,393,214,613		
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	De 5.50% a 7.10%	180,430,982	352,113,428	5.50%	180,705,732
Certificados de inversión en bancos privados	5.75%	De 4.35% a 5.75%	22,544,124	686,965,920	De 4.00% a 5.75%	775,303,252
Certificados de inversión en Mutuales	-	4.20%	-	522,055,576		268,816,879
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-		14,496,172,682	6,630,260,302		7,240,500,510
Certificados de inversión en bancos estatales	1.25%	1.50%	29,666,231	48,856,528	2.00%	34,158,253
Valores en bancos creados por leyes especiales	2.39%		1,602,941,133	-		
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% A 5.85%	De 5.5% a 5.85%	783,407,340	728,539,202	De 5.50% A 5.85%	798,209,531
Inversión en Recompras	De 1.87% a 2.62%	De 1.82% a 3.26%	1,111,575,575	4,591,173,700		
Inversión en fideicomisos de titularización	0		46,477,902	84,920,329	De 3.25% a 4.65%	53,946,502
Bonos del Banco Central de Costa Rica Restringidos	De 3.68% a 7.59%	-	654,528,075	-	-	-
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	-	De 3.68% a 5.06%	-	699,952,142	De 4.38% a 7.59%	1,453,425,280
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	1.80%	5.43%	5,340,200	91,299,350	5.43%	99,452,300
Inversiones en Banco Nacional Restringidos	2.44%	2.50%	98,793,700	4,935,100	1.80%	5,375,800
Inversiones MIL			-		De 0.04% a 0.25%	671,975,000
Subtotal emisores del país denominados en dólares			21,157,409,822	15,834,286,190		11,581,869,039

Emisores del exterior	Tasa de interés		Tasa de interés		Tasa de interés	
	30/09/14	30/09/14	30/09/13	30/09/13	30/06/14	30/06/14
Denominados en dólares estadounidenses						
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior		7.38%	205,329,771	7.38%	-	-
Valores de instrumentos financieros entidades del exterior		5.38%	116,787,049	5.38%	124,069,701	124,069,701
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 3.00% a 4.75%	De 0.12% a 3.75%	3,118,983,575	De 2.40% a 3.00%	4,929,608,600	4,929,608,600
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares			3,441,100,395		5,053,678,301	
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros						
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones	313,527,668		347,695,569		217,928,838	217,928,838
Subtotal productos por cobrar	313,527,668		347,695,569		217,928,838	
Total Inversiones	44,302,424,167		30,581,484,609		32,914,159,691	(concluye)

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y junio 2014 las ganancias por valuación de las inversiones disponibles para la venta acreditadas en el patrimonio suman ¢40.802.420 ¢ 149.345.669 y ¢31.124.818 respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y junio 2014, respectivamente, existen inversiones restringidas por un monto de ¢1.197.164.104, ¢1.729.720.552, y ¢5.418.587.600, respectivamente (Nota 3.4).

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 175,911,769,887	¢ 137,700,954,026	¢ 175,384,881,463
Cartera comprada	15,060,090,216	13,970,524,645	14,789,124,001
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	1,095,556,346	832,618,871	1,039,051,367
Subtotal	192,067,416,449	152,504,097,542	191,213,056,831
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	(2,349,796,283)	(2,278,519,239)	(2,496,692,319)
Total	¢ 189,717,620,166	¢ 150,225,578,303	¢ 188,716,364,512

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 2,190,271,502	¢ 1,989,607,562	¢ 2,190,271,502
Estimación cargada a Resultados	773,163,823	750,567,683	717,420,480
Diferencial Cambiario	161,780,265	(28,522,877)	178,001,726
Estimación acredita al ingreso	(607,294,156)	(29,000,000)	(553,648,777)
Traslado de estimación contingente		27,549,002	
Cargos por créditos insolutos	(168,125,151)	(431,682,131)	(35,352,612)
Saldo al final	¢ 2,349,796,283	¢ 2,278,519,239	¢ 2,496,692,319

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	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Hipotecaria	¢	20,854,265,446	¢ 16,875,911,131	¢ 22,070,758,559
Fideicomisos de Garantía		65,678,187,384	48,924,978,458	59,860,118,934
Fiduciaria		58,047,933,437	39,335,060,759	58,322,136,897
Documentos Comerciales		21,352,057,565	22,263,218,105	22,228,357,107
Prendaria		4,804,230,627	2,820,447,255	4,385,716,461
Hipotecas Vivienda		7,282,869,090	9,028,093,701	7,575,527,649
Préstamo de la Banca Estatal	3.4	5,283,198,643	4,462,468,300	5,296,078,213
Títulos valores		7,669,117,911	7,961,300,962	8,823,646,803
Total	¢	190,971,860,103	¢ 151,671,478,671	¢ 190,174,005,464

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3,586,751,831	¢ 3,578,953,895	¢ 4,355,669,039
Industria Manufacturera	11,826,290,809	9,056,989,708	11,820,738,417
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	688,169,446	624,016,676	599,120,571
Construcción, compra y reparación de inmuebles	20,314,292,598	26,371,017,363	21,754,812,491
Comercio	49,596,073,732	30,383,308,043	48,410,907,121
Hotel y restaurante	5,175,560,075	4,696,413,025	4,911,677,490
Transporte	8,296,578,865	8,004,358,421	7,941,167,232
Actividad financiera y bursátil	22,305,602,055	17,669,886,587	21,604,365,609
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	37,531,769,652	21,057,416,403	36,265,344,812
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	449,749,214	507,009,280	479,546,261
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	28,154,058,249	26,964,479,754	28,823,155,023
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,531,259,237	2,297,731,283	2,523,193,788
Otras actividades del sector privado no financiero	515,704,340	459,898,233	684,307,610
Total	¢ <u>190,971,860,103</u>	¢ <u>151,671,478,671</u>	¢ <u>190,174,005,464</u>

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Al día	¢ 179,954,826,141	¢ 146,095,481,606	¢ 181,577,731,078
De 1 a 30 días	5,603,238,782.00	1,530,905,632	2,109,792,419
De 31 a 60 días	578,393,381.00	702,129,476	3,710,086,997
De 61 a 90 días	263,468,051.00	216,825,584	308,852,740
De 91 a 120 días	-	357,593,926	14,679,330
De 121 a 180 días	172,920,388.00	1,018,371,793	155,442,562
De 181 o más días	844,542,371.00	1,038,097,345	1,411,620,766
En cobro judicial	3,554,470,989.00	712,073,309	885,799,571
Total	¢ <u>190,971,860,103</u>	¢ <u>151,671,478,671</u>	¢ <u>190,174,005,464</u>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones por la SUGEF, la morosidad se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014, los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢7.462.562.976, ¢ 4.863.923.756, y ¢ 7.710.474.816 respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014 existen 29, 29 y 31 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢3,554,470,988 ¢1.750.170.654 y ¢885.799.571, respectivamente, los mismos representan un 1.86%, 0.47% y 0.40% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014 existen 39,46 y 48 préstamos con un saldo total de 4,399,013,362, ¢ 2.261.227.828 y ¢ 2.297.420.339 que no acumulan intereses.

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores		Monto de Créditos	
	2014	2013	2014	2013
Del 10,01% al 15%	4	4	¢ 11,407,638,651	¢ 11,755,486,815
Del 5,01% al 10%	20	21	34,476,743,386	32,514,467,701
Hasta el 5%	1,609	1,432	139,804,279,425	102,939,055,855
Subtotal	1,633	1,457	185,688,661,462	147,209,010,371
Préstamos a entidades estatales:	2	1	5,283,198,643	4,462,468,300
Total	1,635	1,458	¢ 190,971,860,105	¢ 151,671,478,671

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores	Monto de Créditos
	30/06/14	
Del 15,01% al 20,00%		4,720,981,779
Del 10,01% al 15%	1	9,151,921,947
Del 5,01% al 10%	3	45,921,586,268
Hasta el 5%	28	125,083,437,260
Subtotal	1,470	184,877,927,254
Préstamos a entidades estatales:	1,502	5,296,078,213
Total	2	190,174,005,467

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Costa Rica	¢ 186,681,349,085	¢ 147,406,642,860	¢ 185,978,701,056
Panamá	1,121,210,080	2,066,247,927	2,112,155,056
Nicaragua	195,337,018	132,696,553	172,467,523
El Salvador	761,022,812	369,712,656	831,889,632
Honduras	161,576,914	976,020,659	828,159,682
Guatemala	2,051,364,194	720,158,016	250,632,515
Total	¢ 190,971,860,103	¢ 151,671,478,671	¢ 190,174,005,464

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de setiembre del

2014, 2013 y junio del 2014 es:

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	3.1	¢ 32,313,559,221	¢ 24,632,703,438	¢ 31,605,038,398
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	1,197,164,105	1,729,720,552	5,418,587,600
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	5,283,198,643	4,462,468,300	5,296,078,213
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	34,006,387	23,822,074	38,243,427
Total			¢ 38,827,928,356	¢ 30,848,714,364	¢ 42,357,947,638

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

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

	30/9/14	30/9/13	30/6/14
Activos			
Disponibilidades	\$ 49,660,481	\$ 41,060,088	\$ 47,075,086
Inversiones en valores y depósitos	48,954,514	39,234,138	31,021,332
Cartera de créditos	312,787,048	276,007,614	311,297,718
Cuentas y productos por cobrar	386,743	1,756,228	883,914
Otros activos	4,579,357	3,406,199	4,243,232
Total activos	<u>416,368,143</u>	<u>361,464,267</u>	<u>394,521,283</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	196,914,639	186,028,734	194,082,082
Otras obligaciones financieras	160,964,943	111,500,885	140,888,442
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,497,800	1,031,263	1,693,841
Otros pasivos	990,767	1,276,952	1,171,524
Deuda Subordinada	14,035,057	15,034,330	14,754,622
Total pasivos	<u>375,403,206</u>	<u>314,872,164</u>	<u>352,590,511</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$ <u>40,964,937</u>	\$ <u>46,592,103</u>	\$ <u>41,930,772</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢ 25,660,501	¢ 69,237,974	¢ 26,745,873

Cuentas por cobrar partes relacionadas	182,318,078	901,222,515	532,482,296
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	17,486,752	32,944,321	30,142,396
Otras partidas por cobrar	1,132,906,588	1,026,566,494	974,541,999
Intereses sobre cuentas por cobrar	591,712		5,975,638
(Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)	(225,847,294)	(166,043,850)	(216,670,125)
Total	¢ 1,133,116,337	¢ 1,863,927,454	¢ 1,353,218,077

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (232,455,122)	¢ (238,042,142)	¢ (232,455,122)
Estimación cargada a resultados	12,684,177	75,932,892	21,946,640
Diferencial cambiario	(6,076,349)	(3,934,600)	(6,161,643)
Saldo al final	¢ (225,847,294)	¢ (166,043,850)	¢ (216,670,125)

3.7 BIENES REALIZABLES

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Inmuebles adquiridos:	¢ 2,793,516,088	¢ 2,719,579,012	¢ 2,368,585,041
En dación de pago	1,522,764,019	1,299,905,855	807,711,379
En remate judicial	1,270,752,069	1,419,673,157	1,560,873,662
Otros bienes adquiridos	¢ 472,923,356	¢ 621,313,491	¢ 531,462,412
En dación de pago	472,923,356	621,313,491	531,462,412
Sub-total	3,266,439,444	3,340,892,503	2,900,047,453
Menos: Estimación para bienes realizables	(1,632,037,960)	(1,343,910,564)	(1,497,595,522)
Total	¢ 1,634,401,484	¢ 1,996,981,939	¢ 1,402,451,931

Durante el año 2014, se adquirieron bienes realizables por la suma de ¢1.926.960.750 y se realizaron liquidaciones por su valor en libros en la suma de ¢953.896.976, estas liquidaciones generaron un resultado neto entre la recuperación y aplicación de estimaciones por la suma de ¢ 618.939.903 que se registraron en el resultado del año.

Para el periodo 2013, se adquirieron bienes realizables por la suma de ¢2.950.041.163 y se realizaron ventas por la suma de ¢3.290.530.345 estas liquidaciones generaron ganancias netas por la suma de ¢357.153.430

El movimiento de estimación para bienes realizables es el siguiente:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 1,266,449,929	¢ 2,196,669,478	¢ 1,266,449,929
Estimación cargada a resultados	844,064,226	(105,289,601)	521,121,362
Estimación acredita al ingreso	(254,582,686)	-	(243,746,190)
Cargos por liquidación de bienes	(223,893,509)	(747,469,314)	(46,229,579)
Saldo al final	¢ 1,632,037,960	¢ 1,343,910,564	¢ 1,497,595,522

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

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

Al 30 de setiembre de 2014

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2014	1,360,183,670	2,419,505,385	2,073,593,713	407,039,394	221,107,214	470,056	6,481,899,432
Adiciones				23,533,408	27,719,444		51,252,852
Revaluación			692,407,161				692,407,161
Traslados				45,914,204	2,029,424		47,943,628
Ventas de activos y salidas				(946,577)			(946,577)
Gasto por depreciación		(25,643,624)	(50,731,317)	(64,102,864)	(58,267,952)	(132,204)	(198,877,961)
Saldo neto al 30 de setiembre de 2014	1,360,183,670	2,393,861,761	2,715,269,557	411,437,565	192,588,130	337,852	7,073,678,535
Al 30 de setiembre de 2014							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,890,563,040	1,152,858,031	947,715,177	1,762,708	8,912,802,321
Depreciación acumulada		(165,857,934)	(175,293,483)	(741,420,466)	(755,127,047)	(1,424,855)	(1,839,123,786)
Totales	1,360,183,670	2,393,861,761	2,715,269,557	411,437,565	192,588,130	337,853	7,073,678,536

Al 30 de setiembre de 2013

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2013	1,360,183,670	2,461,873,856	2,117,556,830	397,332,628	216,299,355		6,553,246,339
Adiciones				68,205,838	72,549,641	8,376,688	149,132,167
Ajuste Mejoras		8,901,064					8,901,064
Gasto por depreciación		(38,447,723)	(32,972,338)	(66,280,124)	(56,065,117)	(7,862,564)	(201,627,866)
Saldo neto al 30 de setiembre de 2013	1,360,183,670	2,432,327,197	2,084,584,492	399,258,342	232,783,879	514,124	6,509,651,704
Al 30 de setiembre de 2013							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,198,155,879	1,065,625,565	1,117,114,378	1,762,708	8,302,561,895
Depreciación acumulada		(127,392,498)	(113,571,387)	(666,367,223)	(884,330,499)	(1,248,584)	(1,792,910,191)
Totales	1,360,183,670	2,432,327,197	2,084,584,492	399,258,342	232,783,879	514,124	6,509,651,704

Al 30 de junio de 2014

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢194.909.476 y ¢201.627.866, respectivamente, en los resultados acumulados del periodo.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Gastos pagados por anticipado	¢ 4,564,115,136	¢ 1,673,030,226	¢ 2,568,753,681
Costo mejoras propiedad arrendada	776,011,043	687,874,425	772,734,044
Amortización mejoras propiedad arrendada	(485,033,929)	(460,213,992)	(478,715,627)
Bienes diversos	538,831,680	359,668,798	442,212,954
Operaciones pendientes de imputación	1,215,585,945	1,063,295,176	1,264,155,929
Valor adquisición del software	2,593,747,070	2,661,970,713	2,584,187,701
Amortización del software	(1,860,024,373)	(1,637,231,430)	(1,785,061,136)
Otros activos restringidos	34,006,387	23,822,074	38,243,427
Total	¢ 7,377,238,959	¢ 4,372,215,990	¢ 5,406,510,973

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/09/2014
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada (Amortización Mejoras)	772,734,044 (466,090,748)	3,276,999 (18,943,181)		776,011,043 (485,033,929)
Valor Adquisición del Software (Amortización del Software)	2,664,761,188 (1,726,346,665)	20,578,371 (225,270,118)	(91,592,489) 91,592,410	2,593,747,070 (1,860,024,373)
Total	1,245,057,819	(220,357,929)	(79)	1,024,699,811

Descripción	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/09/13
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada (Amortización Mejoras)	546,673,854 (432,069,711)	141,200,571 (28,144,281)		687,874,425 (460,213,992)
Valor Adquisición del Software (Amortización del Software)	1,915,834,855 (1,462,830,638)	746,135,858 (174,400,792)		2,661,970,713 (1,637,231,430)
Total	567,608,360	684,791,356		1,252,399,716

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/06/14
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada (Amortización Mejoras)	772,734,044 (466,090,748)			772,734,044 (478,715,627)
Valor Adquisición del Software (Amortización del Software)	2,664,761,188 (1,726,346,665)	11,019,002 (150,306,881)	(91,592,489) 91,592,410	2,584,187,701 (1,785,061,136)
Total	1,245,057,819	(151,912,758)	(79)	1,093,144,982

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

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014, se registró gasto por amortización por de mejoras a la propiedad arrendada por ¢12.195.125, ¢28.144.282 y ¢6,312,440, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	30/09/14	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,859	117,091,525,723
Restringidos e inactivos	46	344,804,917
Otras obligaciones con el público		1,210,109,983
Cargos financieros por pagar		967,467,644
Total	5,905	119,613,908,267

	30/09/13	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,441	111,131,779,125
Restringidos e inactivos	43	714,515,636
Otras obligaciones con el público		3,320,301,693
Cargos financieros por pagar		1,431,698,553
Total	5,484	116,598,295,007

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

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

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

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

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

Colones	Tasas 2013	
	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	5.80%
Cuentas de ahorro	0.90%	1.00%
Dólares	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	1.10%	3.60%
Cuentas de ahorro	0.20%	0.25%

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

Colones	Tasas 2013	
	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	6.20%
Cuentas de ahorro	0.25%	4.00%
Dólares	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.95%	2.60%
Cuentas de ahorro	0.10%	1.50%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de setiembre de 2014

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.68 millones	11,886	1,679,202,406
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	12,836	7,415,250,244
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	11,967	6,122,870,604
Más de ¢53.75 millones	11,833	21,744,569,572
Total	48,522	36,961,892,826

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	440	334,753,081
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	499	6,429,744,909
Más de ¢24.67 a ¢53.83 millones	209	8,507,446,765
Más de ¢53.83 millones	294	66,412,603,042
Total	1,442	81,684,547,797
Cargos financieros por pagar		967,467,644
Total		119,613,908,267

Al 30 de setiembre de 2013

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	10,020	1,500,662,061
Más de ¢2.47 a ¢24.68 millones	855	6,708,407,072
Más de ¢24.68 a ¢49.35 millones	96	3,502,332,787
Más de ¢49.35 millones	115	20,531,267,778
Total	11,086	32,242,669,698

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	217	292,887,434
Más de ¢2.47 a ¢24.68 millones	475	4,634,552,183
Más de ¢24.68 a ¢49.35 millones	206	6,383,434,355
Más de ¢49.35 millones	362	71,296,155,132
Total	1,260	82,607,029,104
Obligaciones por pacto de recompra de valores		316,897,652
Cargos financieros por pagar		1,431,698,553
Total		116,598,295,007

Al 30 de junio de 2014

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

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.68 millones	423	360,538,825
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	523	6,509,961,983
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	203	8,151,949,752
Más de ¢53.75 millones	281	68,229,803,340
Total	1,430	83,252,253,900
Cargos financieros por pagar		931,189,098
Total		118,935,162,017

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 129,220,750	¢ 58,270,412	¢ 49,696,174
Depósitos de ahorro de entidades financieras	141,067,525	321,070,583	84,741,350
Depósitos a plazo de entidades financieras	53,879,278,763	25,009,640,598	46,139,160,647
Préstamos con entidades financieras del exterior	21,943,148,815	17,236,206,453	20,740,105,195
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez			4,425,480,000
Financiamiento de organismos internacionales	12,099,264,907	8,176,166,295	11,274,905,183
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	37,293,313,497	18,284,711,892	29,402,596,463
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,336,162,866	700,577,029	1,059,531,840

Cargos financieros por pagar	1,305,728,066	708,839,871	1,103,120,389
Total	€ 128,127,185,189	€ 70,495,483,133	€ 114,279,337,241

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 28,068,455	¢ 34,995,509	¢ 21,667,091
Depósitos de ahorro de entidades financieras	75,577,742	179,673,104	19,038,182
Depósitos a plazo de entidades financieras	41,403,485,334	14,765,346,787	36,529,682,714
Financiamiento de organismos internacionales	111,600,000	222,466,667	137,650,000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez			1,200,000,000
Intereses por pagar	549,954,664	266,199,415	632,490,618
Total	¢ 42,168,686,195	¢ 15,468,681,482	¢ 38,540,528,605

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

Entidades bancarias	30/09/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 189,417	¢ 101,152,295
Depósitos de ahorro de entidades financieras	122,635	65,489,783
Depósitos a plazo de entidades financieras	23,362,034	12,475,793,429
Préstamos de entidades financieras del exterior	41,090,500	21,943,148,815
Financiamientos de organismos internacionales	22,447,970	11,987,664,907
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	69,835,050	37,293,313,497
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	2,502,084	1,336,162,866
Intereses por pagar	1,415,253	755,773,403
Total	\$ 160,964,943	¢ 85,958,498,995

Entidades bancarias	30/09/13	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 47,162	¢ 23,274,904
Depósitos de ahorro de entidades financieras	286,514	141,397,480
Depósitos a plazo de entidades financieras	20,758,027	10,244,293,811
Préstamos de entidades financieras del exterior	34,925,749	17,236,206,453
Financiamientos de organismos internacionales	16,116,593	7,953,699,629
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	37,050,337	18,284,711,892
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,419,580	700,577,027
Intereses por pagar	896,923	442,640,455
Total	\$ 111,500,885	¢ 55,026,801,651

Entidades bancarias	30/06/14	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 52,139	¢ 28,029,083
Depósitos de ahorro de entidades financieras	122,220	65,703,167
Depósitos a plazo de entidades financieras	17,875,438	9,609,477,933
Préstamos de entidades financieras del exterior	38,580,500	20,740,105,195
Financiamientos de organismos internacionales	20,717,391	11,137,255,183
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	54,694,364	29,402,596,463
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	6,000,000	3,225,480,000
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,970,929	1,059,531,840
Intereses por pagar	875,460	470,629,772
Total	\$ 140,888,441	¢ 75,738,808,636

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

COLONES	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país			5.82%	5.82%		
Financiamiento de organismos internacionales	10.55%	11.85%	10.45%	11.65%	13/10/14	12/1/16

DOLARES	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.93%	5.00%	0.76%	3.24%	24/10/14	29/3/16
Financiamiento de organismos internacionales	2.72%	5.80%	2.63%	5.80%	14/10/14	12/12/21
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2.50%	6.33%	2.56%	7.31%	28/10/14	20/12/21
Deuda Subordinada	5.83%	6.08%	5.88%	5.88%	15/3/15	15/9/18

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Honorarios por pagar	¢ 99,726,863	¢ 59,609,483	¢ 45,519,040
Ventas a futuro de divisas	64,080,000	-	187,950,000
Aportaciones patronales por pagar	55,020,720	51,880,440	55,003,113
Impuestos retenidos por pagar	53,878,282	55,781,209	49,011,252
Aportaciones laborales retenidas por pagar	19,279,327	18,178,970	19,273,158
Participaciones sobre la utilidad	71,793,919	25,218,814	71,793,919
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	65,512,141	32,288,475	10,326,927

Otras cuentas y comisiones por pagar	1,313,644,183	530,943,563	979,291,082
Provisiones para obligaciones patronales	186,829,776	176,404,711	132,236,697
Otras provisiones	22,503,570	18,739,355	21,558,605
Impuestos renta diferidos por pagar	759,403,347	624,276,272	763,441,606
Total	€ 2,711,672,128	€ 1,593,321,292	€ 2,335,405,399

3.13 DEUDA SUBORDINADA

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

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

Para el 2013 la tasa era de 5.88% en ambas

El detalle de la deuda es como sigue:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	5,057,170,000	€ 4,935,100,000	€ 5,375,800,000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)	2,419,110,000	2,467,550,000	2,419,110,000
Intereses por pagar	18,721,045	16,942,509	136,879,917
Total	€ 7,495,001,045	€ 7,419,592,509	€ 7,931,789,917

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

Año	Amortización
2014	
2015	
2016	
2017	
2018 y posteriores	<u>€7.476.280.000</u>

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

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

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

		30/09/14	30/09/13	30/06/14
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	¢	<u>19,943,187,316</u>	<u>¢ 19,943,187,316</u>	<u>¢ 19,943,187,316</u>

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

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

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

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

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

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

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

b. Segundo tracto de acciones Serie "E" por 44.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10.5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y

aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.

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

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

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

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

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

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Saldo al inicio	¢ 2,258,532,946	¢ 2,124,935,188	¢ 2,258,532,946
Traslado de reserva legal al periodo	128,092,594	47,915,746	128,092,594
Saldo al final	<u>¢ 2,386,625,540</u>	<u>¢ 2,172,850,934</u>	<u>¢ 2,386,625,540</u>

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

En la Asamblea de Accionistas del 25 de marzo de 2013 se acordó distribuir dividendos de los resultados

del año 2012, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢476.213.395 y un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢568.035.018.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.1378, ¢0.0732 y ¢0,0985, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Resultado del periodo	¢ 1,791,705,474	¢ 952,264,414	¢ 1,280,925,936
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>¢ 0.1378</u>	<u>¢ 0.0732</u>	<u>¢ 0.0985</u>

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	30/09/14	30/09/13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 876,488,182	¢ 783,442,244
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	94,947,743	62,362,287
Total	<u>¢ 971,435,925</u>	<u>¢ 845,804,531</u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	30/09/14	30/09/13
Productos por préstamos	¢ 10,965,257,643	¢ 8,768,633,836
Productos por tarjetas de crédito	143,228,834	115,650,963
Productos por factoraje	591,407,864	358,278,413
Productos por arrendamientos financieros	1,594,778	2,471,894
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	214,298,759	123,178,028
Productos cartera de crédito banca estatal	35,476,682	26,453,623
Productos por sobregiros en cuenta corriente	17,893,013	14,441,338
Productos por préstamos vencido	174,878,141	180,970,705
Productos por tarjetas vencido	939,807	921,482
Productos por venta de bienes a plazo vencido	51,009	219,317
Total	<u>¢ 12,145,026,530</u>	<u>¢ 9,591,219,599</u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

	30/09/14	30/09/13
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 25,884,467	¢ 441,512,734
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	211,423,516	163,230,194
Total	¢ <u>237,307,983</u>	¢ <u>604,742,928</u>

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 30 de setiembre de 2014 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$8 millones, con vencimiento en enero del 2015 (US\$36 millones en el 2013), conocidos como Non Delivery Forward con el objeto de cubrir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición propia en moneda extranjera.

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

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual, mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 30 de setiembre de 2014 se han registrado en resultados una pérdida por ¢1.673.600. Al 30 de setiembre de 2013 se han registrado en resultados una ganancia neta por ¢994.800.000

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

	30/09/14	30/09/13
Comisiones por cartas de crédito	¢ 303,535,872	¢ 66.772.733
Otros ingresos financieros diversos		4.357.008
Comisiones por garantías otorgadas	5,835,107	339.492.998
Total	¢ <u>309,370,979</u>	¢ <u>410,622,739</u>

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	30/09/14	30/09/13
Cargos por captaciones a la vista	¢ 211,899,552	¢ 219,627,847
Cargos por captaciones a plazo	5,101,900,895	4,840,574,602
Cargos por otras obligaciones con el público	8,157,863	65,147,062
Total	¢ <u>5,321,958,310</u>	¢ <u>5,125,349,511</u>

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	30/09/14		30/09/13
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	¢ 516,357,741	¢	330,310,217
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	1,403,289,018		1,146,001,239
Total	¢ 1,919,646,759	¢	1,476,311,456

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

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

	30/09/14		30/09/13
Ingreso por diferencias de cambio:			
Por obligaciones con el público	¢ 2,861,298,830	¢	2,201,637,167
Por otras obligaciones financieras	2,066,806,293		1,518,007,529
Por otras cuentas por pagar y provisiones	24,760,361		34,068,163
Por obligaciones subordinadas	204,456,925		202,846,257
Por disponibilidades	2,445,730,428		226,110,141
Por inversiones en instrumentos financieros	2,475,776,092		207,895,321
Por cartera de crédito vigente	15,490,116,163		1,270,170,154
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	734,979,996		108,553,518
Por otras cuentas por cobrar	121,915,626		20,895,458
Total	¢ 26,425,840,714		5,790,183,708

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

	30/09/14		30/09/13
Gasto por diferencias de cambiario:			
Por obligaciones con el público	¢ 9,581,136,934	¢	877,369,317
Por otras obligaciones financieras	7,453,698,205		500,652,196
Por otras cuentas por pagar y provisiones	67,852,077		23,791,451
Por obligaciones subordinadas	806,967,328		73,660,147
Por disponibilidades	679,644,538		542,559,236
Por inversiones en instrumentos financieros	983,782,980		377,000,879
Por cartera de crédito vigente	4,342,929,656		3,291,682,646
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	423,547,514		283,576,137
Por otras cuentas por cobrar	27,093,410		40,595,776
Total	¢ 24,366,652,642	¢	6,010,887,785

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

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

	30/09/14	30/09/13
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 379,031,138	¢ 750,567,683
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	178,651,609	613,397,078
Total	¢ 557,682,747	¢ 1,363,964,761

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

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

	30/09/14	30/09/13
Disminución de estimaciones por cartera de crédito	¢ 208,359,389	¢ 29,000,000
Recuperación de créditos liquidados	1,226,241	
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar	184,608,981	308,415,167
Total	¢ 394,194,611	¢ 337,415,167

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

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

	30/09/14	30/09/13
Comisiones por giros y transferencias	¢ 89,333,077	¢ 87,577,411
Comisiones por certificación de cheques	41,272	20,007
Comisiones por administración de fideicomisos	1,459,482,071	1,472,450,375
Comisiones por cobranzas	2,818,695	3,691,372
Comisiones por tarjetas de crédito	157,450,587	140,836,720
Otras comisiones	369,066,423	228,214,471
Total	¢ 2,078,192,125	¢ 1,932,790,356

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

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

	30/09/14	30/09/13
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 320,815,637	¢ 1,101,167,651
Total	¢ 320,815,637	¢ 1,101,167,651

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

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

	30/09/14		30/09/13
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢ 2,449,715,189	¢	1,560,920,703
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	22,315,045		14,583,919
Total	¢ 2,472,030,234	¢	1,575,504,622

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

	30/09/14		30/09/13
Disminución de otras provisiones	¢ 506,704	¢	219,877
Ingresos por recuperación de gastos	58,830,409		10,100,637
Diferencias de cambio por otros pasivos	291,909,390		247,940,838
Diferencias de cambio por otros activos	778,937,546		98,197,909
Otros ingresos operativos	148,129,986		107,899,262
Total	¢ 1,278,314,035	¢	464,358,523

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

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

	30/09/14		30/09/13
Por servicios bursátiles	¢ 3,017,571	¢	5,037,638
Por sistema integrado de pago electrónico	41,636,792		47,794,604
Por operaciones con partes relacionadas	9,505,810		13,542,732
Por otros servicios	352,429,026		418,704,390
Total	¢ 406,589,199	¢	485,079,364

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

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

	30/09/14		30/09/13
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	¢ 98,151,490	¢	138,987,512
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	841,604,050		993,915,522
Total	¢ 939,755,540	¢	1,132,903,034

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	30/09/14	30/09/13
Donaciones	¢ 7,517,460	965,200
Diferencias de cambio por otros pasivos	347,998,890	282,399,375
Diferencias de cambio por otros activos	790,371,437	171,352,037
Impuesto de la renta 8% sobre intereses de inversiones	79,489,154	
Patentes	61,204,742	39,533,652
Pérdidas por Fraude, hurtos o robos	3,523,459	
Amortización de costos asociados a crédito	78,993,461	
Otros impuestos pagados en el país	13,519,039	6,799,710
Gastos operativos varios	122,588,656	140,606,085
Total	¢ 1,505,206,298	641,656,059

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	30/09/14	30/09/13
Gastos del personal		
Sueldos y bonificaciones	¢ 1,776,668,283	¢ 1,694,450,086
Remuneraciones a directores	167,356,066	154,432,225
Décimo tercer sueldo	145,744,586	141,595,097
Vacaciones	13,263,707	
Incentivos	9,016,111	1,702,168
Aporte al auxilio de cesantía	11,162,099	
Cargas sociales patronales	404,858,975	443,700,780
Vestimenta	7,255,168	6,060,003
Capacitación	12,067,079	7,747,683
Seguros para el personal	15,134,409	13,786,067
Fondo de capitalización laboral	49,480,458	
Otros gastos del personal	85,998,514	109,971,779
Total gastos del personal	¢ 2,698,005,455	¢ 2,573,445,888

	30/09/14	30/09/13
Otros Gastos Administrativos		
Servicios de computación	¢ 82,354,213	¢ 111,464,850
Servicios de seguridad	15,544,798	16,146,508
Auditoría externa	36,801,945	45,382,663
Servicios de mensajería		45,906,134
Calificación de riesgo	8,750,176	6,476,072
Otros servicios contratados	666,220,720	827,476,663
Pasajes y fletes	23,968,496	30,978,619

Alquiler de vehículos	58,113,524	53,575,883
Depreciación de vehículos	137,857	132,203
Teléfonos, telex y fax	52,584,339	56,339,458
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4,115,331	11,321,662
Seguros sobre bienes de uso	5,624,360	8,291,607
Mantenimiento y reparación de inmuebles	137,231,830	158,049,259
Agua y energía eléctrica	83,375,977	118,055,011
Alquiler de inmuebles	248,984,567	220,880,265
Alquiler de muebles y equipo	269,309,864	2,927,105
Depreciación de bienes de uso	194,767,544	201,495,663
Amortización de mejoras a la propiedad	15,380,751	28,144,282
Otros seguros	17,146,497	9,369,703
Papelería, útiles y otros materiales	28,261,225	35,747,304
Gastos legales	125,690,517	81,589,187
Suscripciones y afiliaciones	24,503,847	17,906,299
Promoción y publicidad	56,700,594	84,128,467
Gastos de representación	30,205,738	38,848,363
Amortización del software	213,113,008	174,400,792
Aportes al presupuesto de las superintendencias	12,041,788	23,685,510
Gastos generales diversos	5,823,698	21,898,418
Subtotal	€ <u>2,416,753,204</u>	€ <u>2,430,617,950</u>
	30/09/14	30/09/13
Por gastos del personal	2,698,005,456	2,573,445,888
Por otros gastos de administración	2,416,753,204	2,430,617,950
Total gastos administrativos	€ <u><u>5,114,758,659</u></u>	<u><u>5,004,063,838</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.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014, el

pasivo por impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de:

30/09/2014				
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		(3,122,901)	17,486,752
Total	20,609,653		(3,122,901)	17,486,752
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(766,738,840)	7,335,493		(759,403,347)
Total	(766,738,840)	7,335,493		(759,403,347)
Neto	(746,129,187)	7,335,493	(3,122,901)	(741,916,595)

30/09/2013				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	96,478,574		(63,534,253)	32,944,321
Total	96,478,574		(63,534,253)	32,944,321
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(635,267,049)	10,990,779		(624,276,270)
Total	(635,267,049)	10,990,779		(624,276,270)
Neto	(538,788,475)	10,990,779	(63,534,253)	(591,331,949)

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

3.35 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 30 de setiembre de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	250,727,497	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	42,817,437	
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,089,315,662	
Total vinculación por artículo 6	1,382,860,595	-

Al 30 de setiembre de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	628,254,415	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	57,100,770	53,402,000
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	782,162,966	65,720,436
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	34,472,417	
Total vinculación por artículo 9	1,501,990,567	119,122,436
Total de vinculación	2,884,851,162	119,122,436

AL 30 de Setiembre de 2013	Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculado por Artículo N°6:		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	382,393	
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	90,670,350	
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	296,793,312	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	3,994,029	50,748,452
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,027,389,095	60,328,000
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	27,772,754	
Total de vinculación por Artículo N°6:	1,447,001,933	111,076,452

Vinculado por Artículo N°9:

GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	947,799,234	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	37,406,672	
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	315,573,475	
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1,424,201	
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más		3,948,080
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta		7,402,650
Total vinculación por artículo 9	1,302,203,582	11,350,730
Total de vinculación	2,749,205,515	122,427,182

Al 30 de Junio de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	253,958,480	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	13,690,480	
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1,121,654,552	
Total vinculado Artículo 6	1,389,303,512	-
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	993,412,907	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	46,863,858	82,558,000
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	485,601,196	
Total vinculado Artículo 9	1,525,877,962	82,558,000
Total de vinculación	2,915,181,474	82,558,000

Al 30 de setiembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlen el 10% o más del capital social.	4,000,118		
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	176,182,857	152,376,907	419,486,629
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	370,976,802	815,364,528	84,942,200

Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o mas.	263,992,727	100,997,550	265,178,053
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	12,293,093	50,172,018	80,071,000
	Sub- total	<u>827,445,597</u>	<u>1,118,911,003</u>	<u>849,677,882</u>
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	52,417,164	49,845,580	13,663,834
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	32,532,126	334,364,669	210,211,624
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	302,121,669	2,083,806,592	16,136,608
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%	5,435,133	50,488,650	
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	5,578,325		
	Sub- total	<u>398,085,165</u>	<u>2,518,505,491</u>	<u>240,012,066</u>
	Total	<u>1,225,530,762</u>	<u>3,637,416,494</u>	<u>1,089,689,948</u>

Al 30 de Setiembre de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlen el 10% o más del capital social.	¢ 25,246,430	¢ 122,315,510	¢ 23,000,000
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino	17,061,780	241,272,177	418,722,022
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	2,590,775	33,395,300	83,896,700
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	335,696,807	85,679,189	34,675,500
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	184,020,951	8,323,877	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	56,134,727	90,728,369	71,113,598
	Sub Total	<u>¢ 620,751,470</u>	<u>¢ 581,714,422</u>	<u>¢ 631,407,820</u>

Grupo_9 A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	20,157,865	20,595,424	9,030,893
Grupo_9 B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	19,433,626	152,913,392	266,041,506
Grupo_9 C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	240,189,231	1,512,067,548	
Grupo_9 G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 15%	2,043,906	32,630,087	4,737,879
Grupo_9 H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	5,343,319		
	Sub total	¢ 287,167,947	¢ 1,718,206,451	¢ 279,810,278
	Total general	¢ 907,919,417	¢ 2,299,920,873	¢ 911,218,098

Al 30 de Junio del 2014

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlen el 10% o más del capital social.	¢ 2,364,556		23,000,000
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determino			475,512,281
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	108,409,302	62,512,392	118,487,600
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	2,122,736,008	534,671,246	843,562,900
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	265,569,269	13,416,076	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	22,216,048	71,243,766	11,848,760
	Sub Total	¢ 2,521,295,183	¢ 681,843,480	¢ 1,472,411,541
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	81,381,470	42,440,678	6,077,160
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	238,529,909	95,520,180	155,274,203
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	2,779,538,284	35,289,176	

Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	748		
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 15%	35,580,929	32,514	
Grupo_9H	Grupo H: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	5,498,362		
	Sub total	¢ 3,140,529,702	¢ 173,282,548	¢ 161,351,363
	Total general	¢ <u>5,661,824,885</u>	¢ <u>855,126,028</u>	¢ <u>1,633,762,904</u>

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:

	30/09/14	30/09/13
Activos		
Cuentas por cobrar	¢ 182,318,078	¢ 901,222,515
Cartera de crédito	42,817,437	296,291
Total	¢ <u>225,135,515</u>	¢ <u>901,518,806</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	5,502,269,923	3,471,004,961
Obligaciones con entidades financieras	2,467,509,988	3,354,167,262
Cuentas por pagar	65,512,141	32,288,475
Contingencias	-	31,000,152
Total	¢ <u>8,035,292,052</u>	¢ <u>6,888,460,850</u>

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	30/09/14	30/09/13
Gastos operativos:		
Alquileres Software	¢ 78,440,322	
Otros gastos con partes relacionadas	363,356,169	¢ 228,935,420
Otros gastos por comisiones y administrativos	72,827,249	661,769,071
Total gastos operativos	¢ <u>514,623,740</u>	¢ <u>890,704,491</u>
Gastos Financieros	¢ <u>170,171,052</u>	¢ <u>165,931,082</u>
Ingresos operativos	¢ <u>21,176,667</u>	¢ <u>93,515,738</u>

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

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

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

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

3.36 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.36.4 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Costa Rica	¢ 73,276,095,606	¢ 52,162,504,423	¢ 61,284,815,035
Panamá	2,833,636,007	714,898,208	2,805,527,110
Honduras	3,392,036	120,039,370	129,259,462
Guatemala	2,143,950,577	1,481,223,998	2,153,797,394
Estados Unidos	389,740,815	2,360,260,008	505,059,227
Canadá	55,762,902	51,652,079	56,134,640
Europa	1,959,721	32,416,707	
Total	¢ 78,704,537,664	¢ 56,922,994,793	¢ 66,934,592,868

3.36.5 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Costa Rica	¢ 179,149,201,535	¢ 145,437,547,815	¢ 173,969,938,600
Panamá	2,630,226,510		2,614,789,120
Honduras	12,172,845,683	8,235,181,046	11,323,479,261
Estados Unidos	29,695,593,750	22,630,486,846	23,483,790,622
Venezuela	4,546,000,618	3,651,475,599	1,852,063,138
Resto Sur América	5,371,722,127	2,489,849,807	5,411,944,986
Europa	25,077,796,295	14,460,485,136	25,766,450,015
Total	¢ 258,643,386,518	¢ 196,905,026,249	¢ 244,422,455,742

3.37 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Setiembre de 2014 (Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢2,089								¢2,089
Cuentas de encaje del BCCR	¢4,918	¢2,312	¢4,087	¢2,952	¢5,559	¢6,216	¢6,269		¢32,313
Inversiones	¢14,727	¢9,606	¢4,095	¢841	¢4,170	¢3,497	¢7,367		¢44,303
Cartera de créditos	¢5,282	¢14,362	¢10,985	¢11,638	¢20,053	¢19,484	¢105,544	¢4,718	¢192,066
Total de activos	27,016	26,280	19,167	15,431	29,782	29,197	119,180	4,718	270,771
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢36,962	¢10,164	¢14,545	¢12,710	¢14,625	¢19,899	¢9,807		¢118,712
Obligaciones con entidades financieras	¢270	¢7,320	¢16,514	¢9,725	¢27,523	¢27,140	¢36,992		¢125,484
Cargos por pagar	¢11	¢480	¢792	¢243	¢365	¢319	¢64		¢2,274
Total de pasivos	37,243	17,964	31,851	22,678	42,513	47,358	46,863		246,470
Diferencia	(¢10,227)	¢8,316	(¢12,684)	(¢7,247)	(¢12,731)	(¢18,161)	¢72,317	¢4,718	¢24,301

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

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

DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢1,709								¢1,709
Cuentas de encaje del BCCR	¢4,408	¢2,431	¢3,032	¢2,893	¢3,986	¢4,676	¢3,207		¢24,633
Inversiones	¢6,684	¢6,589	¢1,428	¢900	¢4,775	¢6,184	¢4,023		¢30,583
Cartera de créditos	¢4,462	¢11,210	¢7,034	¢6,456	¢17,840	¢19,769	¢82,479	¢3,254	¢152,504
Total de activos	17,263	20,230	11,494	10,249	26,601	30,629	89,709	3,254	209,429
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢32,243	¢7,350	¢15,872	¢15,065	¢18,399	¢18,444	¢7,794		¢115,167
Obligaciones con entidades financieras	¢379	¢10,846	¢7,150	¢6,514	¢11,337	¢16,490	¢16,371		¢69,087
Cargos por pagar	¢0	¢319	¢607	¢344	¢313	¢241	¢315		¢2,139
Total de pasivos	32,622	18,515	23,629	21,923	30,049	35,175	24,480	-	186,393
Diferencia	(¢15,359)	¢1,714	(¢12,136)	(¢11,674)	(¢3,448)	(¢4,546)	¢65,229	¢3,254	¢23,036

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Junio de 2014									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	Ø2,415								Ø2,415
Cuentas de encaje del BCCR	Ø4,893	Ø3,350	Ø2,925	Ø1,927	Ø7,252	Ø6,042	Ø5,216		Ø31,605
Inversiones	Ø7,345	Ø3,202	Ø2,024	Ø680	Ø4,152	Ø6,588	Ø8,924		Ø32,915
Cartera de créditos	Ø5,296	Ø14,018	Ø11,133	Ø9,002	Ø25,030	Ø22,682	Ø101,379	Ø2,673	Ø191,213
Total de activos	19,949	20,570	16,082	11,609	36,434	35,312	115,519	2,673	258,148
Pasivos									
Obligaciones con el público	Ø34,752	Ø11,481	Ø16,126	Ø5,133	Ø24,761	Ø17,709	Ø8,231		Ø118,193
Obligaciones con entidades financieras	Ø134	Ø17,170	Ø4,718	Ø8,823	Ø26,475	Ø25,085	Ø29,711		Ø112,116
Cargos por pagar	Ø161	Ø244	Ø267	Ø303	Ø769	Ø206	Ø86		Ø2,036
Total de pasivos	35,047	28,895	21,111	14,259	52,005	43,000	38,028		232,345
Diferencia	(Ø15,098)	(Ø8,325)	(Ø5,029)	(Ø2,650)	(Ø15,571)	(Ø7,688)	Ø77,491	Ø2,673	Ø25,803

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

3.38 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CREDITO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	8,888	3,382	1,637	1,143	270	5,865	21,187
Cartera de créditos	11,301	11,009	64	161	202	204	22,942
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	20,189	14,391	1,702	1,305	473	6,070	44,128
Obligaciones con el público	9	16	7	5	0		38
Obligaciones con entidades financieras	2,729	16,291	11,628	11,409	6		42,063
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	2,738	16,307	11,636	11,415	6		42,101
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	17,450	(1,916)	(9,934)	(10,110)	466	6,070	2,027
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones		1,684	3,262	2,517	983	3,107	11,554
Cartera de créditos	51,155	99,096	2,775	2,021	3,442	11,902	170,391
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	51,155	100,781	6,037	4,538	4,425	15,009	181,945
Obligaciones con el público	9,195	25,906	14,065	19,146	9,533	70	77,914
Obligaciones con entidades financieras	20,331	38,345	12,134	6,159			76,968
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	29,526	64,251	26,199	25,305	9,533	70	154,883
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	21,630	36,530	(20,162)	(20,767)	(5,108)	14,939	27,062
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	71,344	115,172	7,739	5,842	4,897	21,079	226,073
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	32,264	80,558	37,835	36,719	9,539	70	196,984
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	39,080	34,614	(30,096)	(30,877)	(4,642)	21,009	29,089

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

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	2,732	551	3,160	4,737	39	491	11,710
Cartera de créditos	5,185	8,101	489	90	158	163	14,186
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	7,917	8,652	3,649	4,827	197	654	25,896
Obligaciones con el público	780	6,996	4,692	4,122	329		16,919
Obligaciones con entidades financieras	2,948	4,013	4,041	4,573			15,575
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	3,728	11,009	8,733	8,695	329	-	32,494
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	4,189	(2,357)	(5,084)	(3,868)	(132)	654	(6,598)
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones	-	1,886	1,877	1,142	426	4,029	9,360
Cartera de créditos	36,987	83,299	5,331	3,622	1,480	8,867	139,586
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	36,987	85,185	7,208	4,764	1,906	12,896	148,946
Obligaciones con el público	6,664	24,267	13,917	14,450	7,800		67,098
Obligaciones con entidades financieras	14,175	25,450	7,349	7,091	494		54,559
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	20,839	49,717	21,266	21,541	8,294	-	121,657
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	16,148	35,468	(14,058)	(16,777)	(6,388)	12,896	27,289
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	44,904	93,837	10,857	9,591	2,103	13,550	174,842
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	24,567	60,726	29,999	30,236	8,623	-	154,151
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	20,337	33,111	(19,142)	(20,645)	(6,520)	13,550	20,691

Al 30 de junio de 2014 (en millones de colones)							
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	2,849	966	3,104	4,815	995	7,256	19,986
Cartera de créditos	8,274	11,905	934	114	201	206	21,634
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	11,123	12,871	4,038	4,929	1,196	7,462	41,619
Obligaciones con el público	44	26	13	4	1		88
Obligaciones con entidades financieras	290	47	93	200			630
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	334	74	105	204	1		718
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	10,790	12,797	3,933	4,725	1,196	7,462	40,902
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones		2,086	1,493	2,111	1,162	2,445	9,297
Cartera de créditos	48,701	99,164	5,496	1,690	2,985	11,833	169,869
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	48,701	101,251	6,989	3,801	4,147	14,278	179,167
Obligaciones con el público	7,818	20,232	24,120	16,358	7,947		76,475
Obligaciones con entidades financieras	8,925	26,527	23,326	4,156	-		62,933
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	16,743	46,759	47,445	20,514	7,947	-	139,408
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	31,957	54,492	(40,456)	(16,713)	(3,799)	14,278	39,759
Saldos totales moneda nacional y extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	59,824	114,121	11,027	8,730	5,344	21,740	220,786
Total recuperación de pasivos (sensibles a tasas)	17,077	46,832	47,551	20,718	7,947	-	140,126
Diferencia de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	42,747	67,289	(36,524)	(11,988)	(2,603)	21,740	80,661

- 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 setiembre 2014 y 2013.

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

Activos:								
Disponibilidades	\$2,463							\$2,463
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	\$6,868	\$5,199	\$3,741	\$7,508	\$8,781	\$11,644		47,197
Inversiones en valores y depósitos	\$27,145	\$2,436	\$626	\$6,054	\$4,457	\$6,418		48,954
Cartera de crédito	\$7,285	\$16,755	\$17,933	\$32,781	\$29,060	\$184,172	\$8,781	316,985
Total activos	<u>43,761</u>	<u>25,492</u>	<u>22,300</u>	<u>46,343</u>	<u>42,298</u>	<u>202,234</u>	<u>8,781</u>	<u>415,599</u>

Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$50,933	\$17,093	\$22,380	\$26,104	\$35,823	\$17,661		195,185
Con entidades financieras	\$312	\$8,759	\$13,604	\$29,920	\$32,201	\$69,223		159,550
Cargos por pagar	\$14	\$812	\$317	\$465	\$267	\$119		3,145
Total pasivos	<u>51,259</u>	<u>26,664</u>	<u>39,946</u>	<u>56,489</u>	<u>68,291</u>	<u>87,003</u>	<u>0</u>	<u>357,880</u>
Neto	<u>\$ (7,498)</u>	<u>\$ (1,172)</u>	<u>\$ (5,928)</u>	<u>\$ (10,146)</u>	<u>\$ (25,993)</u>	<u>\$ 115,231</u>	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ 57,719</u>

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

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

Activos:									
Disponibilidades	\$ 2,235								\$ 2,235
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,681	\$ 3,932	\$ 4,970	\$ 4,126	\$ 5,669	\$ 7,065	\$ 6,382		38,825
Inversiones en valores y depósitos	13,435	9,489	2,877	870	3,744	2,098	6,721		39,234
Cartera de crédito	7,024	21,019	12,428	10,950	33,571	35,051	153,890	6,255	280,188
Total activos	29,375	34,440	20,275	15,946	42,984	44,214	166,993	6,255	360,482
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	50,035	13,346	27,952	20,102	27,859	29,081	15,169		183,544
Con entidades financieras	334	16,305	9,521	11,005	14,885	24,189	32,946		109,185
Cargos por pagar	-	486	1,123	501	396	240	636		3,382
Total pasivos	50,369	30,137	38,596	31,608	43,140	53,510	48,751	-	296,111
Neto	<u>\$ (20,994)</u>	<u>\$ 4,303</u>	<u>\$ (18,321)</u>	<u>\$ (15,662)</u>	<u>\$ (156)</u>	<u>\$ (9,296)</u>	<u>\$ 118,242</u>	<u>\$ 6,255</u>	<u>\$ 64,371</u>

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

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

Activos:								
Disponibilidades	\$2,699							\$2,699
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	\$7,105	\$2,860	\$4,232	\$3,279	\$9,494	\$8,146	\$9,259	\$44,375
Inversiones en valores y depósitos	\$13,469	\$1,823	\$3,196	\$651	\$2,634	\$3,803	\$5,446	\$31,022
Cartera de crédito	\$7,284	\$22,583	\$17,640	\$13,208	\$40,234	\$34,927	\$174,994	\$315,781
Total activos	30,557	27,266	25,068	17,138	52,362	46,876	189,699	393,877
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$51,778	\$14,218	\$29,936	\$8,514	\$43,375	\$32,236	\$14,427	194,484
Con entidades financieras	\$174	\$12,773	\$2,977	\$15,465	\$26,048	\$27,329	\$53,277	138,043
Cargos por pagar	\$10	\$278	\$428	\$368	\$986	\$290	\$85	2,445
Total pasivos	51,962	27,269	33,341	24,347	70,409	59,855	67,789	334,972
Neto	<u>\$(21,406)</u>	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ (8,273)</u>	<u>\$ (7,209)</u>	<u>\$(18,047)</u>	<u>\$(12,979)</u>	<u>\$ 121,910</u>	<u>\$ 58,904</u>

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

3.39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

3.39.1 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Activos financieros (valuados al costo amortizado):			
Disponibilidades	¢ 2,088,554,276	¢ 1,708,806,747	¢ 2,415,394,780
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	32,313,559,221	24,632,703,438	31,605,038,398
Inversiones en valores y depósitos	43,988,896,498	30,233,789,040	32,696,230,852
Cartera de créditos	188,643,597,108	149,424,954,088	187,695,382,607
Productos por cobrar	1,387,550,726	1,148,319,784	1,238,910,743
Total	¢ 268,422,157,829	¢ 207,148,573,097	¢ 255,650,957,380
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):			
Obligaciones con el público	¢ 118,646,440,624	¢ 115,166,596,454	¢ 118,003,972,919
Otras obligaciones financieras	126,821,457,123	69,786,643,264	113,176,216,851
Cargos financieros por pagar	2,273,195,709	2,140,538,423	2,034,309,487
Total	¢ 247,741,093,456	¢ 187,093,778,141	¢ 233,214,499,257

3.39.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 30 de setiembre de 2014 y 2013, 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\$	40,964,937
Tipo de cambio de cierre al 30/09/2014		534.02
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		53.4020
Ganancia	¢	<u><u>21,876,095,656</u></u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	US\$	40,964,937
Tipo de cambio de cierre al 30/09/2014		534.02
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		53.4020
Pérdida	¢	<u><u>(21,876,095,656)</u></u>

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

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	43,988,896,498
Aumento en las tasas de un 1%	¢	439,888,965
Aumento en las tasas de un 2%	¢	879,777,930

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	43,988,896,498
Disminución en las tasas de un 1%	¢	(439,888,965)
Disminución en las tasas de un 2%	¢	(879,777,930)

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

Cartera de crédito	¢	<u>187,417,389,114</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,874,173,891</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>3,748,347,782</u>

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

Cartera de crédito	¢	<u>187,417,389,114</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,874,173,891)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(3,748,347,782)</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>118,646,440,624</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,186,464,406</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,372,928,812</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>118,646,440,624</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,186,464,406)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,372,928,812)</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>126,821,457,123</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,268,214,571</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,536,429,142</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>126,821,457,123</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,268,214,571)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,536,429,142)</u>

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 30 de setiembre de 2014, 2013 y 30 de junio de 2014 se detallan:

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Garantías de cumplimiento	¢ 14,604,714,066	¢ 19,377,148,748	¢ 16,770,597,254
Garantías de participación	1,054,866,219	1,502,266,042	1,235,588,398
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	1,935,801,113	2,518,014,778	2,823,168,971
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	1,646,297,790	1,131,048,579	692,146,969
Líneas de crédito de utilización automática	3,417,108,358	2,906,795,232	3,296,230,041
Instrumentos financieros derivados	1,602,060,000	17,766,360,000	4,300,640,000
Total	¢ 24,260,847,546	¢ 45,201,633,379	¢ 29,118,371,633

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 5,010,882,747	¢ 459,781,042	¢ 1,588,644,220
Inversiones en instrumentos financieros	3,507,293,111	3,383,267,182	5,215,648,659
Cartera de crédito	1,539,240,418	1,928,827,189	1,549,501,637
Cuentas y comisiones por cobrar	59,961,590,126	51,360,850,021	51,458,875,365
Subtotal	70,019,006,402	57,132,725,434	59,812,669,881
Terrenos	1,014,234,069,337	976,191,535,338	1,010,543,498,840
Edificios e instalaciones	869,194,452,360	735,813,010,495	858,364,381,191
Equipo y mobiliario	139,190,831,063	73,946,385,751	139,503,868,113
Bienes de uso	2,022,619,352,760	1,785,950,931,584	2,008,411,748,144
Otros activos	764,683,619,691	734,096,440,899	756,869,692,574
Total activos de los fideicomisos	¢ 2,857,321,978,853	¢ 2,577,180,097,918	¢ 2,825,094,110,599
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 1,605,621,022	¢ 1,858,833,623	¢ 1,616,324,761
Cuentas por pagar y provisiones	45,200,072	104,950,812	45,623,404
Otros pasivos	490,706	224,309	493,977
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 1,651,311,800	¢ 1,964,008,744	¢ 1,662,442,142

PATRIMONIO

Aportes en efectivo	¢ 5,762,509,625	¢ 2,776,277,853	¢ 4,061,065,586
Aportes en especie	2,849,544,636,824	2,620,883,980,310	2,819,004,658,888
Ajustes al patrimonio	-	(61,899)	-
Resultados acumulados	360,546,903	(48,458,499,079)	362,950,459
Resultado del periodo	2,973,701	14,391,990	2,993,525
Total patrimonio	<u>2,855,670,667,053</u>	<u>2,575,216,089,175</u>	<u>2,823,431,668,458</u>
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	<u>¢ 2,857,321,978,853</u>	<u>¢ 2,577,180,097,918</u>	<u>¢ 2,825,094,110,599</u>

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

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

	30/09/14	30/09/13	30/06/14
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 3,414,165,427,129	¢ 3,108,440,689,408	¢ 3,443,010,092,992
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	111,425,964,082	94,108,505,184	113,953,078,426
Créditos castigados	2,616,878,104	2,468,601,892	2,610,666,464
Cuentas por cobrar castigadas	15,839,465	15,839,465	15,839,465
Productos en suspenso cartera de créditos	77,101,660	84,497,509	112,622,964
Cuentas de registro varias	21,027,549,092	24,912,005,448	20,454,124,693
Cuentas de orden por cuenta de terceros	340,283,559,186	311,220,547,557	343,518,153,689
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	2,094,166,654	1,783,484,580	465,213,920
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	141,514,111,089	131,026,065,085	142,261,506,757
Total	<u>¢ 4,033,220,596,461</u>	<u>¢ 3,674,060,236,128</u>	<u>¢ 4,066,401,299,370</u>

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

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

Traslados de cargos - La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes comunicó en Noviembre del 2007, un traslado de cargos de impuesto sobre la renta más intereses y sanciones. La resolución SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, indica que es criterio que para el cierre del período 2007 las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecido en el Plan de Cuentas. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2008, Banco Improsa, S.A. realizó procesos ante la Administración Tributaria, en los cuales obtuvo resoluciones a su favor de la condonación de intereses y de la no procedencia de las sanciones. En junio del 2008, el Banco presentó apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo con la

fundamentación jurídica para discutir los temas de fondo, lo cual fue resuelto por la Sala Primera del Tribunal mediante resolución 583-2011 de las 10 horas del doce de octubre de dos mil once. El Tribunal Fiscal Administrativo reconoció algunos extremos relativos a gastos financieros rechazados y a diferencial cambiario, sin embargo el Banco recibió la cuantificación final y debido a que se no ajustaba a conceptos reconocidos anteriormente incluso por la misma Administración, presentó el 12 de junio del presente año una impugnación a dicha cuantificación con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo y está a la espera de la resolución, la cual como señalamos está sujeta a la apelación en subsidio.

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

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

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

4.5. HECHOS RELEVANTES

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

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

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

5. INDICADORES DE RIESGO

5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢11.117 millones (según Artículo No.5 del Acta de la Sesión 5626-2013, del 04 de diciembre de 2013, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12,81 % y del 15.91% respectivamente.

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

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

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

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

Movimiento de la estimación para inversiones.

7. INFORMACIÓN COMPARATIVA

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