



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros Intermedios
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013,
y así como al 30 de setiembre de 2014.

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 y 30 DE SETIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13	30/09/14
ACTIVOS				
Disponibilidades	2.2b, 3.1	37.773.230.244	26.442.240.341	34.402.113.497
Efectivo	¢	1.016.761.649	692.245.708	772.640.479
Banco Central		33.752.029.703	25.281.445.464	32.313.559.221
Entidades financieras del país		278.882.426	87.357.615	411.263.453
Entidades financieras del exterior		287.629.741	381.191.554	507.798.737
Otras disponibilidades		2.437.926.725		396.851.607
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.2	30.806.022.459	26.818.672.906	44.302.424.167
Mantenido para negociar	2.2d	4.267.237.727	1.894.911.487	11.082.165.212
Disponibles para la venta	2.2e	25.904.022.315	23.940.026.702	32.906.731.287
Instrumentos financieros derivados	2.2f	477.500.000	712.920.000	
Productos por cobrar		157.262.417	270.814.717	313.527.668
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	206.095.217.620	161.815.526.717	189.717.620.166
Créditos vigentes		202.854.389.677	158.063.485.992	179.954.826.138
Créditos vencidos		3.630.633.470	4.124.659.655	7.462.562.976
Créditos en cobro judicial		682.686.526	929.562.502	3.554.470.989
Productos por cobrar		1.061.030.310	888.090.070	1.095.556.346
(Estimación por deterioro)	2.2h	(2.133.522.363)	(2.190.271.502)	(2.349.796.283)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1.199.984.306	2.000.876.660	1.133.116.337
Comisiones por cobrar		27.835.879	49.132.934	25.660.501
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	376.847.482	1.165.027.347	182.318.078
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	18.876.722	43.481.604	17.486.752
Otras cuentas por cobrar		1.041.695.512	970.846.408	1.132.906.588
Productos por cobrar		-	4.843.489	591.712
(Estimación por deterioro)	2.2h	(265.271.289)	(232.455.122)	(225.847.294)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	1.021.589.577	1.026.925.739	1.634.401.484
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2.786.428.034	2.293.375.668	3.266.439.444
(Estimación por deterioro de bienes realizables)		(1.764.838.457)	(1.266.449.929)	(1.632.037.960)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 y 30 DE SETIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	7.177.741.178	6.481.899.432	7.073.678.536
Otros activos	2.2k, 3.9	6.489.153.938	4.201.536.397	7.377.238.959
Cargos diferidos		1.010.589.698	306.643.296	290.977.115
Activos intangibles	2.2i	771.204.265	938.414.523	733.722.697
Otros activos		4.707.359.975	2.956.478.578	6.352.539.147
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 290.562.939.322	228.787.678.192	¢ 285.640.593.146
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el publico	3.10	¢ 119.770.787.840	103.895.729.288	¢ 119.613.908.267
A la vista		32.031.500.948	27.968.129.499	36.961.892.827
A plazo		85.863.431.495	74.341.383.283	81.684.547.797
Otras obligaciones con el publico		1.159.313.246	435.380.689	-
Cargos financieros por pagar		716.542.151	1.150.835.817	967.467.643
Obligaciones con entidades	3.11	132.390.306.834	89.994.546.687	¢ 128.127.185.189
A la vista		366.298.544	518.254.212	270.288.275
A plazo		71.559.337.288	51.154.546.511	75.822.427.578
Otras obligaciones con entidades		59.225.296.912	37.604.367.467	50.728.741.270
Cargos financieros por pagar		1.239.374.090	717.378.497	1.305.728.066
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	1.768.355.192	1.670.553.746	2.711.672.128
Impuestos sobre la renta diferido	3.34	757.857.524	622.078.114	759.403.347
Provisiones		61.590.025	53.442.255	209.333.346
Otras cuentas por pagar diversas		948.907.643	995.033.377	1.742.935.435
Otros pasivos		1.537.945.282	328.694.695	695.619.889
Ingresos diferidos		375.159.591	243.736.755	191.088.992
Estimación por deterioro de créditos contingentes		15.347.033	34.758.488	38.038.092
Otros pasivos		1.147.438.658	50.199.452	466.492.805
Obligaciones subordinadas	3.13	7.599.701.458	7.553.802.752	7.495.001.045
Obligaciones subordinadas		7.466.340.000	7.425.150.000	7.476.280.000
Cargos financieros por pagar		133.361.458	128.652.752	18.721.045
TOTAL DE PASIVOS		263.067.096.606	203.443.327.168	258.643.386.518

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 y 30 DE SETIEMBRE DE 2014**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13	30/09/14
PATRIMONIO				
Capital social	3.14.1	19.943.187.316	19.943.187.316	19.943.187.316
Capital pagado		19.943.187.316	19.943.187.316	19.943.187.316
Ajustes al patrimonio		2.055.677.976	1.448.242.819	2.053.105.559
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2.099.723.661	1.549.699.895	2.093.907.979
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(44.045.685)	(101.457.076)	(40.802.420)
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2.487.309.861	2.258.532.946	2.386.625.540
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		950.675.332	492.008.124	822.582.739
Resultado del periodo		2.038.992.231	1.202.379.819	1.791.705.474
TOTAL DEL PATRIMONIO		27.495.842.716	25.344.351.024	26.997.206.628
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 290.562.939.322	¢ 228.787.678.192	¢ 285.640.593.146
CUENTAS CONTINGENTES				
DEUDORAS	4.1	¢ 38.818.060.743	¢ 43.700.909.044	¢ 24.260.847.546
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	2.992.290.322.722	2.653.613.820.362	2.857.321.978.853
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	1.649.116.317	1.794.826.764	1.651.311.799
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	2.990.641.206.405	2.651.818.993.598	2.855.670.667.053

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 y 30 DE SETIEMBRE DE 2014

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

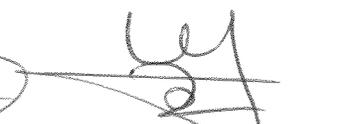
	Notas	31/12/14	31/12/13	30/09/14
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ <u>4.026.561.486.854</u>	¢ <u>3.720.361.552.714</u>	¢ <u>4.033.220.596.461</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3.551.860.073.361	3.273.875.034.733	3.549.328.759.532
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		334.739.160.569	314.540.435.528	340.283.559.186
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		290.781.114	1.724.913.307	2.094.166.654
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		139.671.471.810	130.221.169.146	141.514.111.089

(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.)

ESTADOS DE RESULTADOS**AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r ¢	96.919.398 ¢	25.807.022
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	1.283.477.718	1.097.632.229
Por cartera de créditos	3.16	16.730.841.751	13.100.475.855
Por arrendamientos financieros	3.16	1.877.907	3.136.401
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	3.22	29.788.601.785	6.860.735.526
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	309.563.955	653.247.511
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18		957.000.000
Por otros ingresos financieros	3.19	408.494.996	508.801.449
Total de ingresos financieros		48.619.777.510	23.206.835.993
Gastos financieros	2.2r		
Por obligaciones con el público	3.20	7.286.232.512	6.764.877.167
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	2.637.596.688	1.988.955.235
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	2.2r	465.060.587	449.568.907
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.22	27.753.530.155	7.012.053.927
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta		49.862.017	6.917.623
Por pérdidas en instrumentos derivados	3.18	1.132.020.000	
Por otros gastos financieros		134.656.224	125.288.113
Total de gastos financieros		39.458.958.183	16.347.660.972
Por estimación de deterioro de activos	3.23	653.348.371	1.497.264.426
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	684.841.978	439.415.168
RESULTADO FINANCIERO		9.192.312.934	5.801.325.763
Otros ingresos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.25	2.861.449.112	2.557.887.598
Por bienes realizables	3.26	503.373.924	1.426.213.861
Por cambio y arbitraje de divisas	3.27	3.111.885.734	2.310.526.630
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.35	147.339.849	132.526.264
Por otros ingresos operativos	3.28	1.452.568.292	655.102.136
Total otros ingresos de operación		8.076.616.911	7.082.256.489

(Continúa)



BANCO IMPROSA, S.A.

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

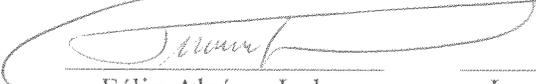
ESTADOS DE RESULTADOS**AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29 ¢	794.240.845 ¢	634.210.324
Por bienes realizables	3.30	1.336.418.550	1.481.702.864
Por provisiones		33.070.538	3.845.725
Por cambio y arbitraje de divisas		2.231.929.628	1.460.395.597
Por otros gastos con partes relacionadas		1.073.600.477	346.843.625
Por otros gastos operativos	3.31	1.862.127.382	773.863.141
Total otros gastos de operación		7.331.387.420	4.700.861.276
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9.937.542.425	8.182.720.976
Gastos administrativos	2.2s,3.32		
Por gastos de personal		3.612.857.012	3.531.468.755
Por otros gastos de administración		3.837.048.594	3.307.264.794
Total gastos administrativos		7.449.905.606	6.838.733.549
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2.487.636.819	1.343.987.427
Participaciones sobre la utilidad	3.33	124.785.666	70.314.610
Disminución de impuesto sobre la renta	3.34	14.917.993	62.304.760
Impuesto sobre la renta		90.000.000	
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 2.287.769.146 ¢	¢ 1.335.977.577
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2.099.723.661	1.549.699.895
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuestos sobre renta		(44.045.685)	(101.457.076)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 4.343.447.122 ¢	¢ 2.784.220.396

(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.

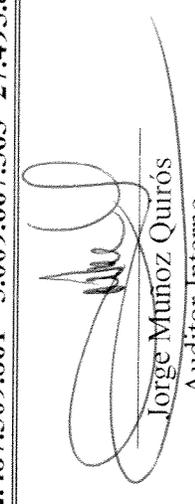
(Poseído en un 99,95% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE 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	2.124.935.188	1.536.256.537	24.928.962.263
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>					
Acciones comunes	3.14.3			(568.035.018)	(568.035.018)
Acciones preferentes	3.14.3			(476.213.395)	(476.213.395)
Resultado del período				1.335.977.577	1.335.977.577
Reserva Legal	3.14.2		133.597.758	(133.597.758)	
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2				123.659.597
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13.005.439.816	6.937.747.500	2.258.532.946	1.694.387.943	25.344.351.024
Saldo al 01 de enero de 2014	13.005.439.816	6.937.747.500	2.258.532.946	1.694.387.943	25.344.351.024
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>					
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				550.023.766	550.023.766
Resultado del período				2.287.769.146	2.287.769.146
Reserva Legal	3.14.2		228.776.915	(228.776.915)	
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta	3.2				57.411.391
Saldo al 31 de diciembre 2014	13.005.439.816	6.937.747.500	2.487.309.861	3.009.667.363	27.495.842.716

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Felix 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.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	2.287.769.146 ¢	1.335.977.577
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(4.321.383.079)	576.437.275
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	453.714.809	754.567.683
Revaluación de propiedad planta y equipo		(706.618.067)	
Diferencial cambiario no realizado		(4.580.620.361)	273.055.730
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	429.264.653	(637.952.656)
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		(430.305.877)	(425.532.630)
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	513.181.764	612.299.148
Variación en los activos(aumento), o disminución		(40.582.174.767)	(14.998.994.277)
Valores negociables		(1.764.891.083)	(767.883.859)
Instrumentos Financieros Derivados		235.420.000	523.358.000
Créditos y avances de efectivo		(36.801.084.935)	(19.274.255.498)
Bienes realizables		(493.052.365)	1.339.243.277
Productos por cobrar		(54.544.451)	528.111.912
Otros activos		(1.704.021.933)	2.652.431.891
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		56.977.255.179	15.154.274.752
Obligaciones a la vista y a plazo		55.577.792.512	15.514.000.179
Otras cuentas por pagar y provisiones		97.801.446	378.163.888
Productos por pagar		92.410.633	(247.329.814)
Otros pasivos		1.209.250.588	(490.559.501)
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		14.361.466.479	2.067.695.327
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
Aumento ó (Disminución) en depósitos y valores (excepto valores negociables)		2.309.037.802	(2.230.173.514)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(211.658.104)	(198.958.872)
Adquisición de Intangibles	3.9	(112.187.726)	(748.926.332)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	1.077.478	1.956.437
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		1.986.269.450	(3.176.102.281)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	31/12/14	31/12/13
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)
		<u>(743.712.611)</u>	<u>(1.044.248.413)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	¢	¢	¢
		15.604.023.318	(2.152.655.367)
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		47.334.802.536	49.487.457.903
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1 ¢	<u>62.938.825.854</u>	<u>47.334.802.536</u>
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Revaluación de edificios e instalaciones			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢	(57.411.391)	(123.659.597)

(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 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2014, posee siete sucursales y dos centros de negocios y un total de 230 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 1º de enero de 2011, se describen seguidamente:

- a. **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- b. **Instrumentos Financieros** - Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.

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

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

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

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

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

- **Principios de Medición del Valor Razonable** - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
 - **Ganancias y Pérdidas en Mediciones Posteriores** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.
 - **Dar de Baja un Instrumento Financiero** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se retiran cuando se liquidan.
 - **Compensación** - Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.
- c. **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- d. **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- e. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos** - Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores” siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.

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

- f. **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Bienes en uso”.
- g. **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- h. **Moneda Funcional** - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- i. **Presentación de Estados Financieros** - Los estados financieros son preparados con el formato establecido por el CONASSIF.
- j. **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- k. **Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores NIC 8** - En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.
- l. **Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 / Deterioro del Valor de Uso de los Activos**- La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.
- m. **Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.

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

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 Mantenedos 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 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de ¢533.31 y ¢545.53 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢495,01 y ¢502,07 por cada US\$1,00, respectivamente.

- x. **Valuación de Activos y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- y. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- z. **Deterioro de Activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- aa. **Fianzas, Avals y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.

- bb. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- cc. **Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero** - Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.
- dd. **Bienes Tomados en Arrendamiento Operativo** - Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.
- ee. **Nuevos Pronunciamientos Contables** - Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

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

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

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

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Efectivo en cajas y bóvedas	¢	1.016.761.649	¢ 692.245.708	¢ 772.640.479
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	3.4	33.752.029.703	25.281.445.464	32.313.559.221
A la vista en entidades financieras del país		278.882.426	87.357.615	411.263.453
A la vista en entidades financieras del exterior		287.629.741	381.191.554	507.798.737
Documentos de cobro inmediato		1.883.284.325		396.851.607
Disponibilidades restringidas		554.642.400		
Total		¢ 37.773.230.244	¢ 26.442.240.341	¢ 34.402.113.497

Al 31 de diciembre de 2014, 2013, y 30 de setiembre, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Disponibilidades	¢ 37.773.230.244	¢ 26.442.240.341	¢ 34.402.113.497
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	25.165.595.610	20.892.562.195	31.709.567.182
Total	¢ 62.938.825.854	¢ 47.334.802.536	¢ 66.111.680.679

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros:

Emisores del país	Tasa de interés	31/12/14	Tasa de interés	31/12/13
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	9.00%	514.073.124	9.20%	2.227.940.000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.87% a 11.04%	3.684.334.563	De 9.54% a 11.04%	834.238.540
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 6.25% a 8.97%	2.133.180.865	De 5.71% a 10.90%	2.346.025.000
Certificados de Inversión en Mutuales	8.48%	100.060.000	9.00%	500.615.000
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	7.17%	500.315.000		
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	5.90%	249.986.656	7.29%	250.635.000
Fondo de inversión en entidades financieras privadas				54.105.520
Inversión en Recompras	De 5.83% a 6.62%	787.575.811	5.84%	103.257.100
Bonos del Banco Central de Costa Rica -Restringidos			9.20%	1.572.907.500
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica - Restringidos			De 8.28 % a 9.54%	169.155.180
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos			De 6.79% a 8.15%	172.217.000
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	De 6.25% a 7.34%	105.404.673		-
Inversiones MIL				
Instrumentos Financieros Derivados		477.500.000		712.920.000
Subtotal emisores del país denominados en colones		8.552.430.692		8.944.015.840

(Continúa)

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés	31/12/14	Tasa de interés	31/12/13
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 3.68% a 7.59%	2.230.412.346	De 3.68 % a 6.55%	1.774.755.066
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	180.056.528	De 5.50% a 6.45%	243.542.059
Certificados de inversión en bancos privados	De 2.45% a 5.75%	1.889.045.617	De 4.40 % a 5.75%	392.407.525
Certificados de inversión en Mutuales	-	-	De 3.50% a 4.20%	672.362.262
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	7.771.612.771		3.296.906.336
Certificados de inversión en bancos estatales			1.20%	49.005.025
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% a 5.85%	784.955.924	De 5.50% a 5.85%	718.331.286
Inversión en Recompas	De 1.90% a 3.68%	1.400.576.370	De 1.88% a 4.80%	3.671.015.935
Inversión en fideicomisos de titularización	3.25%	45.344.144	De 3.25% a 4.65%	76.255.553
Inversiones en Scotiabank Restringsidos	2.45%	98.662.350		
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringsidos	1.80%	5.333.100	3.07%	318.326.591
Certificados de inversión en bancos privados-Restringsidos			5.43%	91.576.850
Inversiones en Banco Nacional Restringsidos			2.50%	4.950.100
Inversiones MIL		533.310.000		
Subtotal emisores del país denominados en dólares		14.939.309.150		11.309.434.588
Emisores del exterior				
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior			7.38%	203.068.942
Valores de instrumentos financieros entidades del exterior			5.38%	116.568.677
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 0.19% a 4.75%	7.157.020.200	De 0.01 % a 4.75%	5.974.770.142
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		7.157.020.200		6.294.407.761
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		157,262,417		270,814,717
Subtotal productos por cobrar		157,262,417		270,814,717
Total Inversiones		30,806,022,459		26,818,672,906

Al 30 de setiembre de 2014 las inversiones son:

Emisores del país	Tasa de interés	30/09/14
Denominados en colones:		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 8.50% a 9.2%	920.909.369
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.86% a 10.58%	3.430.667.496
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 6.25% a 8.42%	3.000.115.000
Certificados de Inversión en Mutuales		850.025.500
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado		1.501.405.000
Valores en Bancos creados por Leyes Especiales	De 6.29% a 6.6%	2.101.272.682
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		230.360.872
Inversión en Recompras	De 5.08% a 5.35%	3.361.265.234
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica -Restringidos	De 7.91% a 11.04%	257.879.130
Inversiones en Banco Lafise -Restringidos	De 10.60% a 11.00%	169.172.000
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	-	11.451.000
Inversiones MIL		2.100.000.000
Subtotal emisores del país denominados en colones		17.934.523.283

(Continúa)

	Tasa de interés	30/09/14
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.		2.125.531.878
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	180.430.982
Certificados de inversión en bancos privados	De 4.00% a 5.75%	22.544.124
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		14.496.172.682
Certificados de inversión en bancos estatales	2.00%	29.666.231
Valores en bancos creados por leyes especiales		1.602.941.133
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% A 5.85%	783.407.340
Inversión en Recompras		1.111.575.575
Inversión en fideicomisos de titularización		46.477.902
Bonos del Banco Central de Costa Rica Restringsidos	De 3.25% a 4.65%	654.528.075
Inversiones en Banco Lafise Restringsidos	5.43%	5.340.200
Inversiones en Banco Nacional Restringsidos	1.80%	98.793.700
Subtotal emisores del país denominados en dólares		21.157.409.822
Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 2.40% a 3.00%	4.896.963.394
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		4.896.963.394
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros		
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		313.527.668
Subtotal productos por cobrar		313.527.668
Total Inversiones		44.302.424.167
		(finaliza)

Al 31 de diciembre de 2014 las ganancias por valuación de las inversiones disponibles para la venta acreditadas en el patrimonio suman ¢57.411.391 y al 31 de diciembre de 2013 se registraron pérdidas por este mismo concepto que suman ¢123.659.597 y que fueron cargadas al patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y 30 de setiembre de 2014 respectivamente, existen inversiones restringidas por un monto de ¢738.426705, ¢3.047.464.507 y ¢ 1.197.164.104 (Nota 3.4).

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

Los saldos de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, se componen como sigue:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 191.702.526.269	¢ 149.668.133.351	¢ 175.911.769.887
Cartera comprada	15.465.183.404	13.449.574.798	15.060.090.216
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	<u>1.061.030.310</u>	<u>888.090.070</u>	<u>1.095.556.346</u>
Subtotal	208.228.739.983	164.005.798.219	192.067.416.449
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	<u>(2.133.522.363)</u>	<u>(2.190.271.502)</u>	<u>(2.349.796.283)</u>
Total	¢ <u>206.095.217.620</u>	¢ <u>161.815.526.717</u>	¢ <u>189.717.620.166</u>

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 2.190.271.502	¢ 1.989.607.562	¢ 2.190.271.502
Estimación cargada a Resultados	453.714.809	754.567.683	738.667.434
Diferencial Cambiario	158.858.502	(22.457.505)	161.780.265
Estimación acredita al ingreso	(532.245.919)	(127.678.717)	(607.294.156)
Traslado de estimación contingente	34.496.389	27.914.610	34.496.389
Cargos por créditos insolutos	<u>(171.572.920)</u>	<u>(431.682.131)</u>	<u>(168.125.151)</u>
Saldo al final	¢ <u>2.133.522.363</u>	¢ <u>2.190.271.502</u>	¢ <u>2.349.796.283</u>

3.3.1 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Hipotecaria	¢ 20.904.814.233	¢ 16.957.352.526	¢ 20.854.265.446
Fideicomisos de Garantía	72.959.664.044	51.836.958.397	65.678.187.384
Fiduciaria	64.526.337.965	47.064.135.679	58.047.933.437
Documentos Comerciales	22.781.812.046	21.659.431.889	21.352.057.565
Prendaria	5.103.243.778	3.436.864.273	4.804.230.627
Hipotecas Vivienda	7.067.397.312	8.097.704.538	7.282.869.090
Préstamo de la Banca Estatal	5.140.486.065	4.481.976.791	5.283.198.643
Títulos valores	8.683.954.230	8.098.254.056	7.669.117.911
Carta de Crédito Stand By		1.485.030.000	
Total	¢ <u>207.167.709.673</u>	¢ <u>163.117.708.149</u>	¢ <u>190.971.860.103</u>

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3.435.839.137	¢ 3.688.219.617	¢ 3.586.751.831
Industria Manufacturera	10.530.214.057	11.021.422.704	11.826.290.809
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	613.948.740	633.226.883	688.169.446
Construcción, compra y reparación de inmuebles	19.482.061.708	25.250.780.317	20.314.292.598
Comercio	50.823.724.425	37.294.002.840	49.596.073.732
Hotel y restaurante	6.313.623.880	4.623.336.162	5.175.560.075
Transporte	10.894.319.974	8.113.139.805	8.296.578.865
Actividad financiera y bursátil	25.733.190.695	18.864.989.780	22.305.602.055
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	44.146.985.177	24.868.616.368	37.531.769.652
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	590.653.464	483.550.207	449.749.214
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	31.267.405.553	25.263.029.707	28.154.058.249
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2.826.449.303	2.574.698.688	2.531.259.237
Otras actividades del sector privado no financiero	509.293.560	438.695.071	515.704.340
Total	¢ <u><u>207.167.709.673</u></u>	¢ <u><u>163.117.708.149</u></u>	¢ <u><u>190.971.860.103</u></u>

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Al día	¢ 202.854.389.679	¢ 158.063.485.995	¢ 179.954.826.141
De 1 a 30 días	1.063.365.373	1.339.367.230	5.603.238.782
De 31 a 60 días	1.041.396.702	784.523.383	578.393.381
De 61 a 90 días	837.527.949	44.699.822	263.468.051
De 91 a 120 días	28.248.735	70.941.066	
De 121 a 180 días	51.875.752	136.790.246	172.920.388
De 181 o más días	608.218.959	1.748.337.905	844.542.371
En cobro judicial	682.686.524	929.562.502	3.554.470.989
Total	¢ <u><u>207.167.709.673</u></u>	¢ <u><u>163.117.708.149</u></u>	¢ <u><u>190.971.860.103</u></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 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 30 de setiembre de 2014 los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de €3.630.633.470 y €4.124.659.655 y €7.462.562.976, respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 existen 25, 30 y 72 préstamos en cobro judicial por un monto total de €682.686.526 y €929.562.502, y €3.554.470.988 respectivamente, los mismos representan un 0,57% y un 0,71% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 existen 40, 52 y 39 préstamos respectivamente, con un saldo total de €1.290.905.485, €2.677.900.407 y €4.399.013.362 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%	5	3	€ 15.092.765.093	€ 9.436.760.996
Del 5,01% al 10%	23	24	38.557.434.955	37.953.526.684
Hasta el 5%	1.712	1.392	148.377.023.561	111.245.443.678
Subtotal	1.740	1.419	202.027.223.609	158.635.731.358
Préstamos a entidades estatales:	2	2	5.140.486.064	4.481.976.791
Total	1.742	1.421	€ 207.167.709.673	€ 163.117.708.149

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores	Monto de Créditos
	30/09/14	
Del 10,01% al 15%	4	11.407.638.651
Del 5,01% al 10%	20	34.476.743.386
Hasta el 5%	1.609	139.804.279.425
Subtotal	1.633	185.688.661.462
Préstamos a entidades estatales:	2	5.283.198.643
Total	1.635	190.971.860.105

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Costa Rica	¢ 202.248.185.835	¢ 159.416.624.423	¢ 186.681.349.085
Panamá	1.990.616.613	2.031.820.877	1.121.210.080
Nicaragua	52.897.936	124.756.732	195.337.018
El Salvador	728.042.888	289.107.571	761.022.812
Honduras	148.371.993	916.021.851	161.576.914
Guatemala	1.999.594.408	339.376.695	2.051.364.194
Total	¢ 207.167.709.673	¢ 163.117.708.149	¢ 190.971.860.103

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014.

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	3.1	¢ 33.752.029.703	¢ 25.281.445.464	¢ 32.313.559.221
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	738.426.705	3.047.464.507	1.197.164.105
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	5.140.486.065	4.481.976.791	5.283.198.643
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	1.314.427.412	30.189.691	34.006.387
Total			¢ 40.945.369.885	¢ 32.841.076.453	¢ 38.827.928.356

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 (en dólares), son los siguientes:

	31/12/14	31/12/13	30/9/14
Activos			
Disponibilidades	\$ 55.771.987	\$ 41.761.271	\$ 49.660.481
Inversiones en valores y depósitos	41.495.753	35.679.064	48.954.514
Cartera de créditos	342.461.925	291.232.279	312.787.048
Cuentas y productos por cobrar	493.027	1.559.322	386.743
Otros activos	3.689.750	3.276.160	4.579.358
Total activos	<u>443.912.442</u>	<u>373.508.096</u>	<u>416.368.144</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	203.656.049	174.635.254	196.914.639
Otras obligaciones financieras	180.702.281	132.838.813	160.964.943
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.018.518	1.372.803	2.497.800
Otros pasivos	2.499.679	429.233	990.767
Deuda Subordinada	14.250.064	15.259.899	14.035.057
Total pasivos	<u>402.126.591</u>	<u>324.536.002</u>	<u>375.403.206</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$ <u>41.785.851</u>	\$ <u>48.972.094</u>	\$ <u>40.964.937</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	27.835.879	¢ 49.132.934	¢ 25.660.501
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.35	376.847.482	1.165.027.347	182.318.078
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	3.34	18.876.722	43.481.604	17.486.752
Otras partidas por cobrar		1.041.695.512	970.846.408	1.132.906.588
Intereses sobre cuentas por cobrar (Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)			4.843.489	591.712
		<u>(265.271.289)</u>	<u>(232.455.122)</u>	<u>(225.847.294)</u>
Total	¢	<u>1.199.984.306</u>	¢ <u>2.000.876.660</u>	¢ <u>1.133.116.337</u>

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (232.455.122)	¢ (238.042.142)	¢ (232.455.122)
Estimación cargada a gastos	(230.389.446)	(742.696.743)	(171.813.821)
Diferencial cambiario	(6.096.348)	3.839.034	(6.076.349)
Estimación acredita al ingreso	203.669.627	308.415.167	184.497.998
Cargos por créditos insolutos	-	436.029.562	-
Saldo al final	¢ (265.271.289)	¢ (232.455.122)	¢ (225.847.294)

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 los saldos eran los siguientes:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Inmuebles adquiridos:	¢ 2.322.892.681	¢ 1.672.062.177	¢ 2.793.516.088
En dación de pago	970.117.163	593.121.388	1.522.764.019
En remate judicial	1.352.775.518	1.078.940.789	1.270.752.069
Otros bienes adquiridos	¢ 463.535.353	¢ 621.313.491	¢ 472.923.356
En dación de pago	463.535.353	621.313.491	472.923.356
Sub-total	2.786.428.034	2.293.375.668	3.266.439.444
Menos: Estimación para bienes realizables	(1.764.838.457)	(1.266.449.929)	(1.632.037.960)
Total	¢ 1.021.589.577	¢ 1.026.925.739	¢ 1.634.401.484

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (1.266.449.929)	¢ (2.196.669.478)	¢ (1.266.449.929)
Estimación cargada a resultados	(1.179.459.653)	(1.287.234.665)	(844.064.226)
Estimación acredita al ingreso	429.264.653	1.427.703.435	254.582.686
Cargos por liquidación de bienes	251.806.472	789.750.779	223.893.509
Saldo al final	¢ (1.764.838.457)	¢ (1.266.449.929)	¢ (1.632.037.960)

Durante el año 2014, se adquirieron bienes realizables por la suma de ¢2.215.627.609 y se realizaron liquidaciones por su valor en libros en la suma de ¢1.722.575.246, estas liquidaciones generaron pérdidas netas entre la recuperación y aplicación de estimaciones por la suma de ¢833.044.626 que se registraron en el resultado del año.

Para el año 2013, se efectuaron ventas de bienes realizables por la suma de ¢4.289.486.015 que generaron pérdidas netas por la suma de ¢55.489.003 que fueron cargadas al resultado del año.

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

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

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones 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				158.993.093	52.665.011		211.658.104
Revaluación			706.618.067				706.618.067
Traslados				45.914.204	2.029.424		47.943.628
Ventas de activos y salidas				(1.077.476)			(1.077.476)
Gasto por depreciación		(38.465.436)	(64.192.179)	(89.292.772)	(77.173.918)	(176.272)	(269.300.577)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	1.360.183.670	2.381.039.949	2.716.019.601	521.576.443	198.627.732	293.784	7.177.741.178
Al 31 de diciembre de 2014							
Costo	1.360.183.670	2.559.719.695	2.904.773.946	1.288.186.816	972.660.745	1.762.708	9.087.287.580
Depreciación acumulada		(178.679.746)	(188.754.345)	(766.610.375)	(774.033.013)	(1.468.923)	(1.909.546.402)
Totales	1.360.183.670	2.381.039.949	2.716.019.601	521.576.443	198.627.732	293.785	7.177.741.178

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2013	1.360.183.670	2.461.873.856	2.117.556.830	397.332.628	216.299.355		6.553.246.339
Adiciones		8.901.064		100.636.663	81.044.457	8.376.688	198.958.872
Ajuste Mejoras				(978.855)	(977.582)		(1.956.437)
Gasto por depreciación		(51.269.535)	(43.963.117)	(89.951.042)	(75.259.016)	(7.906.632)	(268.349.342)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	1.360.183.670	2.419.505.385	2.073.593.713	407.039.394	221.107.214	470.056	6.481.899.432
Al 31 de diciembre de 2013							
Costo	1.360.183.670	2.559.719.695	2.198.155.879	1.078.563.825	919.995.734	1.762.708	8.118.381.511
Depreciación acumulada		(140.214.310)	(124.562.166)	(671.524.431)	(698.888.520)	(1.292.652)	(1.636.482.079)
Totales	1.360.183.670	2.419.505.385	2.073.593.713	407.039.394	221.107.214	470.056	6.481.899.432

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de setiembre de 2014, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2014	1.360.183.670	2.419.505.385	2.073.593.713	407.039.394	221.107.214	470.056	6.481.899.432
Adiciones				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				(946.578)			(946.578)
Gasto por depreciación		(25.643.624)	(50.731.317)	(64.102.864)	(58.267.952)	(132.204)	(198.877.960)
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	411.437.564	192.588.130	337.853	7.073.678.536

En el mes de febrero del 2011 Banco Improsa compró el edificio de Oficinas Centrales ubicadas en Barrio Tournón a Inmobiliaria Improsa, S.A. en la suma de US\$5,500,000. En enero del 2012, el Grupo Financiero Improsa, S.A. interpone un recurso de revocatoria con apelación en subsidio y nulidad concomitante en contra de los oficios SUGEF 3198-201103641/03881 del 26 de setiembre de 2011 y SUGEF 4201-201108232 del 23 de diciembre de 2011, esto por cuanto existe una diferencia de criterio sobre la forma en que el mismo debe registrarse. La Administración de Banco Improsa, S.A. presentó una nota en la cual explica el registro contable y el monto, así como el criterio técnico para efectuar dicho registro.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢269.300.576, ¢268.349.342, y ¢198.877.960 respectivamente, en los resultados acumulados del período.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

		31/12/14		31/12/13		30/09/14
Gastos pagados por anticipado	¢	1.858.218.874	¢	1.629.199.637	¢	4.564.115.136
Costo mejoras propiedad arrendada		1.165.498.201		772.734.044		776.011.043
Amortización mejoras propiedad arrendada		(491.529.355)		(466.090.748)		(485.033.929)
Costos directos asociados a formalizaciones de crédito		336.620.852				
Bienes diversos		566.938.759		361.137.075		538.831.680
Operaciones pendientes de imputación		967.774.930		935.952.175		1.215.585.945
Valor adquisición del software		2.706.657.546		2.664.761.188		2.593.747.070
Amortización del software		(1.935.453.281)		(1.726.346.665)		(1.860.024.373)
Otros activos restringidos		1.314.427.412		30.189.691		34.006.387
Total	¢	6.489.153.938	¢	4.201.536.397	¢	7.377.238.959

		31/12/14		31/12/13		30/09/14
Saldo neto al inicio del periodo	¢	453.004.217	¢	453.004.217	¢	453.004.217
Adiciones		112.187.726		748.926.333		24.699.303
Ajuste a amortización de mejoras		485.898.046		46.412.741		395.546.641
Gastos por amortización		(279.885.724)		(309.928.768)		(139.527.464)
Saldo al final	¢	771.204.265	¢	938.414.523	¢	733.722.697

Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 31 de diciembre 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014:

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2014
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	772.734.044	392.764.156		1.165.498.200
(Amortización Mejoras)	(466.090.748)	(25.438.607)		(491.529.355)
Valor Adquisición del Software	2.664.761.188	133.488.847	(91.592.489)	2.706.657.546
(Amortización del Software)	(1.726.346.665)	(300.699.026)	91.592.410	(1.935.453.281)
Total	1.245.057.819	200.115.370	(79)	1.445.173.110

Descripción	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/13
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	546.673.854	226.060.190		772.734.044
(Amortización Mejoras)	(432.069.711)	(34.021.037)		(466.090.748)
Valor Adquisición del Software	1.915.834.855	748.926.333		2.664.761.188
(Amortización del Software)	(1.462.830.638)	(309.928.768)	46.412.741	(1.726.346.665)
Total	567.608.360	631.036.718	6.412.741	1.245.057.819

Descripción	Saldo al 31/01/2014	Adiciones	Retiros	Saldo al 30/09/14
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	772.734.044	3.276.999		776.011.043
(Amortización Mejoras)	(466.090.748)	(18.943.181)		(485.033.929)
Valor Adquisición del Software	2.664.761.188	20.578.371	(91.592.489)	2.593.747.070
(Amortización del Software)	(1.726.346.665)	(225.270.118)	91.592.410	(1.860.024.373)
Total	1.245.057.819	(220.357.929)	(79)	1.024.699.811

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco incurrió en costos por desarrollo de software por €3.673.772.001, el cual fue vendido en el 2013 a una de las Subsidiarias del Grupo Financiero por su valor en libros que representó la suma de €3.253.734.000 (Nota 3.35).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, se registró gasto por amortización de activos intangibles en los resultados del período por €300,699,026 €309.928.768 y €150.306.881, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, se registró gasto por amortización por de mejoras a la propiedad arrendada por €25,438,607 €34.021.037 y €12.195.125, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31/12/14	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,859	117.427.300.566
Restringidos e inactivos	46	266.077.442
Otras obligaciones con el público		1.360.867.681
Cargos financieros por pagar		716.542.151
Total	5,905	119.770.787.840

	31/12/13	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,309	99.711.319.537
Restringidos e inactivos	49	1.300.953.205
Otras obligaciones con el público		1.732.620.729
Cargos financieros por pagar		1.150.835.817
Total	5,358	103.895.729.288

	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

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

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en colones, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2014		Tasas 2013	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.75%	6.20%	3,75%	6,75%
Cuentas de ahorro	0.25%	4.00%	0,75%	1,05%

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, las tasas de las obligaciones con el público en dólares, se detallan como sigue:

Dólares	Tasas 2014		Tasas 2013	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.95%	2.60%	0,95%	3,25%
Cuentas de ahorro	0.10%	1.50%	0,10%	0,25%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2014 se detallan:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.68 millones	12,263	1.873.997.897
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	13,275	7.722.344.640
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	12,362	4.756.048.425
Más de ¢53.75 millones	12,238	17.679.109.985
Total	50,138	32.031.500.948

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	135	201.144.579
Más de ¢2.47 a ¢24.75 millones	466	6.359.226.441
Más de ¢24.67 a ¢53.83 millones	216	8.776.647.033
Más de ¢53.83 millones	302	70.526.413.441
Total	1,119	85.863.431.495

Obligaciones por pacto de recompra	1.159.313.246
Cargos financieros por pagar	716.542.151
Total	119.770.787.839

Al 31 de diciembre de 2013

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.48 millones	9,862	1.564.243.937
Más de ¢2.48 a ¢24.75 millones	849	6.819.487.873
Más de ¢24.75 a ¢49.50 millones	116	4.116.964.941
Más de ¢49.50 millones	111	15.467.432.748
Total	10,938	27.968.129.499

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.48 millones	153	214.031.864
Más de ¢2.48 a ¢24.75 millones	472	5.587.623.480
Más de ¢24.75 a ¢49.50 millones	180	6.696.680.751
Más de ¢49.50 millones	319	61.843.047.188
Total	1,124	74.341.383.283
Obligaciones por pacto de recompra de valores		435.380.689
Cargos financieros por pagar		1.150.835.817
Total		103.895.729.288

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 ¢2.68 millones	440	334.753.081
Más de ¢2.68 a ¢24.87 millones	499	6.429.744.909
Más de ¢24.87 a ¢53.75 millones	209	8.507.446.765
Más de ¢53.75 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

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Cuentas corrientes con entidades financieras ¢	72.333.939 ¢	28.260.016 ¢	129.220.750
Depósitos de ahorro de entidades financieras	293.964.605	384.408.138	141.067.525
Depósitos a plazo de entidades financieras	49.964.378.092	30.638.351.619	53.879.278.763
Préstamos con entidades financieras del exterior	21.289.959.196	18.581.148.972	21.943.148.815
Depósitos a plazo de entidades financieras vencidas		105.586.059	
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	305.000.000	1.935.045.920	
Financiamiento de organismos internacionales	9.109.447.785	10.200.530.324	12.099.264.907
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	49.007.743.231	26.480.653.764	37.293.313.497
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1.108.105.896	923.183.379	1.336.162.866
Cargos financieros por pagar	1.239.374.090	717.378.496	1.305.728.066
Total	¢ 132.390.306.834 ¢	¢ 89.994.546.687 ¢	¢ 128.127.185.189

Entidades	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Cuentas corrientes con entidades financieras ¢	48.408.372 ¢	6.792.026 ¢	21.667.091
Depósitos de ahorro de entidades financieras	87.280.027	225.117.672	19.038.182
Depósitos a plazo de entidades financieras	34.916.841.427	21.863.973.603	36.529.682.714
Financiamiento de organismos internacionales	85.550.000	189.750.000	137.650.000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	305.000.000	1.642.000.000	1.200.000.000
Cargos financieros por pagar	576.893.581	310.372.702	632.490.618
Total	¢ 36.019.973.407 ¢	¢ 24.238.006.003 ¢	¢ 38.540.528.605

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para cierre de diciembre 2013 y 2012, son las siguientes:

Colones	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Financiamiento de organismos internacionales	10.70%	11.90%	10.30%	11.30%	13/01/2014	12/01/2016
US Dólares	Tasas 2014		Tasas 2013		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.93%	5.00%	0.70%	4.50%	24/01/2014	27/01/2015
Financiamiento de organismos internacionales	2.72%	5.80%	2.60%	5.80%	13/01/2014	12/12/2021
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2.50%	6.33%	2.50%	7.31%	15/02/2014	30/04/2019

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

		31/12/14		31/12/13		30/09/14
Honorarios por pagar	¢	100.104.744	¢	48.457.993	¢	99.726.863
Ventas a futuro de divisas						64.080.000
Aportaciones patronales por pagar		55.853.134		54.323.157		55.020.720
Impuestos retenidos por pagar		61.777.078		69.533.404		53.878.282
Aportaciones laborales retenidas por pagar		19.571.006		19.034.901		19.279.327
Participaciones sobre la utilidad		124.785.666		70.314.609		71.793.919
Obligaciones por pagar con partes relacionadas		24.930		268.000		65.512.141
Otras cuentas y comisiones por pagar		586.791.085		733.101.313		1.313.644.183
Provisiones para obligaciones patronales		60.179.507		38.712.965		186.829.776
Otras provisiones		1.410.518		14.729.290		22.503.570
Impuestos renta diferidos por pagar		757.857.524		622.078.114		759.403.347
Total	¢	1.768.355.192	¢	1.670.553.746	¢	2.711.672.128

3.13 DEUDA SUBORDINADA

Corresponde a dos préstamos subordinados por un total US\$15 millones contraídos durante el periodo 2008, con entidades financieras del exterior, con vencimiento en el 2018. La tasa de interés para el 2014 es de 5,88% para ambas operaciones (6,18% para el 2013).

El detalle de la deuda es como sigue:

		31/12/14		31/12/13		30/09/14
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	¢	5.333.100.000	¢	4.950.100.000	¢	5.073.190.000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)		2.133.240.000		2.475.050.000		2.403.090.000
Intereses por pagar		133.361.458		128.652.752		18.721.045
Total	¢	7.599.701.458	¢	7.553.802.752	¢	7.495.001.045

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

Año	Amortización
2014	
2015	
2016	
2017	
2018 y posteriores	<u>€7.999.650000</u>

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

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

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

		31/12/14		31/12/13		30/09/14
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 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social común está representado por 13.005.439.816 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de €1 cada una, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014:

Número Acciones	Año Emisión	Valor Nominal	Valor en Dólares	Tipo de Cambio	Valor en Colones
50.000	2006	US\$100	US\$ 5,000,000	508,80	¢2.544.000.000
44.000	2007	US\$100	4,400,000	517,01	2.274.844.000
25.000	2008	US\$100	2,500,000	516,44	1.291.100.000
9.000	2008	US\$100	900,000	496,39	446.751.000
5.000	2008	US\$100	500,000	515,46	257.730.000
<u>2.500</u>	2008	US\$100	<u>250,000</u>	493,29	<u>123.322.500</u>
<u>135.500</u>			<u>US\$13,550,000</u>		<u>¢6.937.747.500</u>

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

- a. Primer tracto de acciones Serie “E” por 50.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- b. Segundo tracto de acciones Serie “E” por 44.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- c. Tercer tracto colocado de acciones Serie “E” por 25.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- d. Cuarto tracto colocado de acciones Serie “E” por 9.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- e. Quinto tracto colocado de acciones Serie “E” por 5.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones

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

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

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

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Saldo al inicio	¢ 2.258.532.946	¢ 2.124.935.188	¢ 2.258.532.946
Traslado de reserva legal al periodo	228.776.915	133.597.758	128.092.594
Saldo al final	<u>¢ 2.487.309.861</u>	<u>¢ 2.258.532.946</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.

UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.1759, ¢0.1027 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:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Resultado del periodo	¢ 2.287.769.146	¢ 1.335.977.577	¢ 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	¢ 0.1759	¢ 0.1027	¢ 0.0985

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

	31/12/14	31/12/13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 1.165.211.465	¢ 1.006.639.200
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	118.266.253	90.993.029
Total	¢ 1.283.477.718	¢ 1.097.632.229

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre, los saldos son los siguientes:

	31/12/14	31/12/13
Productos por préstamos	¢ 14.867.215.945	¢ 11.918.710.793
Productos por tarjetas de crédito	198.753.506	163.671.777
Productos por factoraje	789.675.076	572.462.488
Productos por arrendamientos financieros	1.877.907	3.136.401
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	295.334.191	180.483.067
Productos cartera de crédito banca estatal	47.945.747	35.424.387
Productos por sobregiros en cuenta corriente	19.878.291	18.985.360
Productos por préstamos vencido	510.708.927	208.935.245
Productos por tarjetas vencido	1.240.857	1.139.044
Productos por venta de bienes a plazo vencido	89.211	663.694
Total	¢ 16.732.719.658	¢ 13.103.612.256

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre, los saldos son los siguientes:

	31/12/14	31/12/13
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 31.177.687	¢ 445.874.757
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	278.386.268	207.372.754
Total	¢ 309.563.955	¢ 653.247.511

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 31 de diciembre de 2014 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$33 millones, con vencimientos entre enero del 2014 y julio del 2016 (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 31 de diciembre de 2014 se han registrado en resultados una pérdida por ¢1.132.020.000. (Al 31 de diciembre de 2013 se han registrado en resultados una ganancia por ¢957.000.000).

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	31/12/14	31/12/13
Comisiones por cartas de crédito	68.886.751	80.015.263
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 331.399.021	¢ 422.919.039
Otros ingresos financieros diversos	8.209.224	5.867.147
Total	¢ 408.494.996	¢ 508.801.449

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	31/12/14	31/12/13
Cargos por captaciones a la vista	¢ 281.508.033	¢ 294.682.494
Cargos por captaciones a plazo	6.991.975.703	6.390.882.557
Cargos por otras obligaciones con el público	12.748.776	79.312.116
Total	¢ 7.286.232.512	¢ 6.764.877.167

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	31/12/14	31/12/13
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	¢ 794.357.300	¢ 449.703.225
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	1.843.239.388	1.539.252.010
Total	¢ 2.637.596.688	¢ 1.988.955.235

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 31 de diciembre se detalla la ganancia como sigue:

	31/12/14	31/12/13
Ingreso por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 3.739.770.642	¢ 2.330.078.094
Por otras obligaciones financieras	2.781.218.549	1.615.804.577
Por otras cuentas por pagar y provisiones	30.378.953	36.020.943
Por obligaciones subordinadas	267.057.477	213.627.181
Por disponibilidades	2.640.157.598	318.726.530
Por inversiones en instrumentos financieros	2.634.922.395	290.846.198
Por cartera de crédito vigente	16.751.449.217	1.880.519.796
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	818.599.482	150.485.009
Por otras cuentas por cobrar	125.047.472	24.627.197
Total	¢ 29.788.601.785	¢ 6.860.735.525

Al 31 de diciembre se detalla el gasto como sigue:

	31/12/14		31/12/13
Gasto por diferencias de cambiario:			
Por obligaciones con el público	€ 10.391.479.519	€	1.264.428.989
Por otras obligaciones financieras	8.122.551.507		792.353.074
Por otras cuentas por pagar y provisiones	72.675.318		25.703.229
Por obligaciones subordinadas	859.817.308		107.364.426
Por disponibilidades	907.377.449		571.486.803
Por inversiones en instrumentos financieros	1.140.650.011		413.353.560
Por cartera de crédito vigente	5.719.566.540		3.493.968.867
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	509.104.406		301.105.952
Por otras cuentas por cobrar	30.308.097		42.289.026
Total	€ 27.753.530.155	€	7.012.053.926

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

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

	31/12/14		31/12/13
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	€ 410.424.657	€	754.567.683
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	228.001.209		742.696.743
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	14.922.505		
Total	€ 653.348.371	€	1.497.264.426

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	31/12/14		31/12/13
Disminución de estimaciones por cartera de crédito	€ 472.680.867	€	131.000.001
Recuperación de créditos liquidados	3.617.817		
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar	208.543.294		308.415.167
Total	€ 684.841.978	€	439.415.168

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	31/12/14		31/12/13
Comisiones por giros y transferencias	¢ 122.038.852	¢	116.527.284
Comisiones por certificación de cheques	67.907		24.942
Comisiones por administración de fideicomisos	2.004.978.833		1.926.816.607
Comisiones por cobranzas	4.751.518		4.461.341
Comisiones por tarjetas de crédito	225.501.531		196.007.205
Otras comisiones	504.110.471		314.050.219
Total	¢ 2.861.449.112	¢	2.557.887.598

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre:

	31/12/14		31/12/13
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 503.373.924	¢	1.426.213.861
Total	¢ 503.373.924	¢	1.426.213.861

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 31 de diciembre se detalla el ingreso como sigue:

	31/12/14		31/12/13
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢ 3.075.882.153	¢	2.289.323.876
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	36.003.581		21.202.754
Total	¢ 3.111.885.734	¢	2.310.526.630

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre se detalla el ingreso como sigue:

	31/12/14		31/12/13
Disminución de otras provisiones	¢ 506.704	¢	219.877
Ingresos por recuperación de gastos	76.509.201		10.379.303
Diferencias de cambio por otros pasivos	334.549.547		255.589.877
Diferencias de cambio por otros activos	826.736.310		135.550.774
Otros ingresos operativos	214.266.530		253.362.305
Total	¢ 1.452.568.292	¢	655.102.136

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre se detalla el gasto como sigue:

	31/12/14	31/12/13
Por servicios bursátiles	¢ 71.488.036	¢ 6.408.212
Por sistema integrado de pago electrónico	70.425.903	65.391.250
Por operaciones con partes relacionadas	12.368.105	17.117.304
Por otros servicios	639.958.801	545.293.558
Total	¢ 794.240.845	¢ 634.210.324

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre un detalle del gasto como sigue:

	31/12/14	31/12/13
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	¢ 159.419.073	¢ 195.954.783
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	1.176.999.477	1.285.748.081
Total	¢ 1.336.418.550	¢ 1.481.702.864

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre un detalle del gasto como sigue:

	31/12/14	31/12/13
Donaciones	¢ 11.422.800	2.545.200
Diferencias de cambio por otros pasivos	407.742.834	299.497.372
Diferencias de cambio por otros activos	840.383.533	202.045.679
Impuesto de la renta 8% sobre intereses de inversiones	101.975.001	-
Patentes	101.341.735	52.973.456
Pérdidas por Fraude, hurtos o robos	5.265.151	
Amortización de costos asociados a crédito	142.249.109	
Otros impuestos pagados en el país	18.980.975	8.056.906
Gastos operativos varios	232.766.244	208.744.528
Total	¢ 1.862.127.382	773.863.141

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

31/12/14 31/12/13

Gastos del personal			
Sueldos y bonificaciones	¢	2.344.698.668	¢ 2.300.906.873
Remuneraciones a directores		237.455.973	220.381.749
Décimo tercer sueldo		192.370.548	192.193.230
Vacaciones		30.260.988	
Incentivos		9.179.214	2.363.439
Aporte al auxilio de cesantía		11.162.099	
Cargas sociales patronales		531.018.157	602.399.998
Vestimenta		9.434.647	7.202.674
Capacitación		16.022.783	9.800.079
Seguros para el personal		22.387.855	19.467.394
Fondo de capitalización laboral		68.686.000	
Otros gastos del personal		140.180.080	176.753.319
Total gastos del personal	¢	3.612.857.012	¢ 3.531.468.755
Otros Gastos Administrativos			
Servicios de computación	¢	141.084.452	¢ 162.077.360
Servicios de seguridad		18.208.533	21.315.938
Auditoría externa		49.598.437	57.700.896
Servicios de mensajería		-	59.810.783
Calificación de riesgo		13.404.432	7.808.144
Servicios de gestión de riesgos			3.206.632
Otros servicios contratados		1.290.501.964	998.298.148
Pasajes y fletes		34.857.950	38.479.634
Alquiler de vehículos		82.677.719	78.086.552
Depreciación de vehículos		181.924	176.270
Teléfonos. telex y fax		71.673.293	73.796.885
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		6.915.785	13.763.051
Seguros sobre bienes de uso		9.737.756	11.100.053
Mantenimiento y reparación de inmuebles		199.189.037	207.277.538
Agua y energía eléctrica		110.463.783	153.877.436
Alquiler de inmuebles		317.724.349	304.183.674
Alquiler de muebles y equipo		491.616.019	113.062.936
Depreciación de bienes de uso		260.655.193	268.173.072
Amortización de mejoras a la propiedad		21.437.158	34.021.038
Otros seguros		24.534.768	13.976.519
Papelería. útiles y otros materiales		35.598.210	42.461.627
Gastos legales		158.709.023	106.279.082
Suscripciones y afiliaciones		32.412.603	21.654.729
Promoción y publicidad		103.263.428	140.875.251
Gastos de representación		52.581.387	55.827.452
Amortización del software		283.292.137	263.516.027

Aportes al presupuesto de las superintendencias	17.738.889	29.247.037
Gastos generales diversos	8.990.365	27.211.030
Subtotal	¢ <u>3.837.048.594</u>	¢ <u>3.307.264.794</u>
Por gastos del personal	3.612.857.012	3.531.468.755
Por otros gastos de administración	3.837.048.594	3.307.264.794
Total gastos administrativos	¢ <u><u>7.449.905.606</u></u>	<u><u>6.838.733.549</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.

Se reconoce un ingreso por disminución del impuesto sobre la renta por la suma de ¢14.917.993, en el resultado del período 2013, los cuales son producto de la disminución del pasivo de renta diferido relacionado con la revaluación del edificio.

Se reconoce un ingreso por disminución del impuesto sobre la renta por la suma de ¢62.304.760, en el resultado del período 2013, de los cuales ¢49.115.825 son producto de una rectificación de la declaración del impuesto sobre la renta del período 2010, los restantes ¢13.188.935 son originados en la disminución del pasivo de renta diferido relacionado con la revaluación del edificio.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, el pasivo por impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de:

31/12/2014				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	20.609.653		(1.732.931)	18.876.722
Total	20.609.653		(1.732.931)	18.876.722
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(766.738.840)	8.881.316		(757.857.524)
Total	(766.738.840)	8.881.316		(757.857.524)
Neto	(746.129.187)	8.881.316	(1.732.931)	(738.980.802)

31/12/2013				
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		(52.996.970)	43.481.604
Total	96.478.574		(52.996.970)	43.481.604
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(635.267.049)	13.188.935		(622.078.114)
Total	(635.267.049)	13.188.935		(622.078.114)
Neto	(538.788.475)	13.188.935	(52.996.970)	(578.596.510)

(Continúa)

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)
(finaliza)				

3.35 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre 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	218.817.447	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	36.897.138	35.165.500
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1.027.115.826	120.400.000
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	10.520.268	
Total vinculación por artículo 6	1.293.350.679	155.565.500

Al 31 de diciembre de 2014	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	496.545.266	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	69.441.184	
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	186.326.458	
Al 31 de diciembre de 2014	Saldo Directo	Saldo

	Contingente	
GRUPO G: Gestión. Personas jurídicas. en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	33.571.534	
Total vinculación por artículo 9	785.884.442	
Total de vinculación	2.079.235.121	155.565.500

Al 31 de diciembre de 2013	Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculado por Artículo N°6:		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	539.371	
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	41.292.690	
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	274.930.864	
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	40.335.149	57.750.500
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	1.012.988.914	60.890.000
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	26.209.825	
Total de vinculación por Artículo N°6:	1.396.296.813	118.640.500
Vinculado por Artículo N°9:		
GRUPO A: Directores. ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	958.002.011	
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	45.693.336	
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	419.392.946	
GRUPO E: Gestión. personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1.349.674	
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 mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta		7.425.150
Total vinculación por artículo 9	1.424.437.967	11.373.230
Total de vinculación	2.820.734.780	130.013.730
		(Continúa)

Al 30 de septiembre 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 vinculado Artículo 6	1.382.860.595	
<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 vinculado Artículo 9	1.501.990.567	119.122.436
Total de vinculación	2.884.851.162	119.122.436

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

Al 31 de diciembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	2.909.072		
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	8.059.999	47.774.050	513.725.040
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	449.258.509	538.270.314	80.330.650
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	116.646.145	82.174.828	385.902.235
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	6.597.370	93.725.238	79.998.250
	Sub- total	583.471.095	761.944.430	1.059.956.175

(continúa)

Al 31 de diciembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_9 A	Grupo A: Directores. ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	61.816.198	38.847.110	183.532.355
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	39.145.099	212.644.608	220.212.221
Grupo_9C	Grupo C: gestión. personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	172.813.861	415.883.791	
Grupo_9E	Grupo E: gestión. personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	748		
Grupo_9 G	Grupo G: gestión. personas jurídicas. en las que las personas del grupo a controlen mas del 15%	6.549.470	39.919.195	
Grupo_9 H	Grupo H: gestión. personas jurídicas. en las que las personas del grupo a controlen mas del 25%	15.643.465		
	Sub- total	295.968.841	707.294.704	403.744.576
	Total	879.439.936	1.469.239.134	1.463.700.751

Al 31 de diciembre de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6 A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social.	¢ 12.384.706	¢ 117.961.740	¢ 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	41.517.789	185.078.049	459.478.001
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	2.140.074	55.383.516	84.151.700
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	288.914.087	784.344.921	297.830.350
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que controlen un 15% o más.	47.881.640	537.744	
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	50.936.590	74.487.411	14.308.137
	Sub Total	¢ 443.774.886	¢ 1.217.793.381	¢ 878.768.188

Al 31 de diciembre de 2013				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	43,947,183	41,729,839	9,030,893
Grupo_9B	Grupo B: gestión. relación de parentesco con el grupo A.	67,859,385	145,085,956	139,787,161
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	147,309,488	980,863,688	
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	2,278,424	34,628,501	4,752,279
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%	5,343,319		
	Sub total	¢ 266,737,799	¢ 1,202,307,984	¢ 153,570,333
	Total general	¢ <u>710,512,685</u>	¢ <u>2,420,101,365</u>	¢ <u>1,032,338,521</u>

Al 30 de setiembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o mas 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>

Al 30 de setiembre de 2014				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
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 mas del 15%	5.435.133	50.488.650	
Grupo_9H	Grupo H: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%	5.578.325		
	Sub total	€ 398.085.165	€ 2.518.505.491	€ 240.012.066
	Total general	€ <u>1.225.530.762</u>	€ <u>3.637.416.494</u>	€ <u>1.089.689.948</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:

	Nota	31/12/14	31/12/13
Activos			
Cuentas por cobrar	3.6	€ 376.847.482	€ 1.165.027.347
Cartera de crédito		36.897.138	40.335.149
Total		€ <u>413.744.620</u>	€ <u>1.205.362.496</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		2.983.117.146	3.595.887.271
Obligaciones con entidades financieras		10.676.521.089	2.467.509.988
Cuentas por pagar	3.12	24.930	268.000
Contingencias		35.165.500	57.750.500
Total		€ <u>13.694.828.665</u>	€ <u>6.121.415.759</u>

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	Nota	31/12/14	31/12/13
Gastos operativos:			
Alquileres Software	¢	300.746.476	¢ 108.909.620
Otros gastos con partes relacionadas		629.360.228	346.843.625
Otros gastos por comisiones y administrativos		594,148,130	849.471.920
Total gastos operativos	¢	<u>1.524.254.834</u>	¢ <u>1.305.225.165</u>
Gastos Financieros	¢	<u>210.468.827</u>	¢ <u>212.014.120</u>
Ingresos operativos	¢	<u>41.868.446</u>	¢ <u>132.526.264</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 ¢3.253.734.000 (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

3.36.1 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Costa Rica	¢ 61.127.223.482	¢ 45.864.814.560	¢ 73.276.095.604
Panamá	1.468.094.158	1.665.742.150	2.833.636.007
Honduras	3.387.526	121.347.470	3.392.036
Guatemala	2.136.100.148	1.485.838.383	2.143.950.577
Estados Unidos	3.788.758.622	4.004.695.649	389.740.815
Canadá	55.688.767	51.809.073	55.762.902
Europa		66.665.962	1.959.721
Total	¢ <u>68.579.252.703</u>	¢ <u>53.260.913.247</u>	¢ <u>78.704.537.664</u>

3.36.2 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Costa Rica	¢ 176.919.052.963	¢ 140.316.316.547	¢ 179.149.201.535
Panamá	3.301.011.132	994.103.833	2.630.226.510
Honduras	9.166.512.698	10.257.205.447	12.172.845.683
Estados Unidos	39.855.865.923	33.654.616.632	29.695.593.750
Venezuela	3.934.517.649	2.274.174.645	4.546.000.618
Resto Sur América	5.369.309.688	1.488.347.051	5.371.722.127
Europa	24.520.826.553	14.458.563.013	25.077.796.295
Total	¢ <u>263.067.096.606</u>	¢ <u>203.443.327.168</u>	¢ <u>258.643.386.518</u>

3.37 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2014 (Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢4.021								¢4.021
Cuentas de encaje del BCCR	¢4.440	¢2.911	¢2.457	¢3.066	¢5.980	¢8.779	¢6.120	¢0	¢33.753
Inversiones	¢7.772	¢7.802	¢3.227	¢148	¢3.447	¢1.640	¢6.769	¢0	¢30.805
Cartera de créditos	¢5.140	¢12.197	¢12.638	¢10.144	¢23.524	¢25.799	¢116.980	¢1.806	¢208.228
Total de activos	21.373	22.910	18.322	13.358	32.951	36.218	129.869	1.806	276.807
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢32.032	¢10.085	¢5.247	¢9.578	¢25.855	¢33.549	¢2.710	¢0	¢119.054
Obligaciones con entidades financieras	¢366	¢12.364	¢11.774	¢12.986	¢18.605	¢30.512	¢43.436	¢0	¢130.043
Cargos por pagar	¢246	¢316	¢332	¢337	¢399	¢308	¢17	¢0	¢1.956
Total de pasivos	32.644	22.765	17.353	22.901	44.859	64.369	46.163	-	251.054
Diferencia	-¢11.271	¢145	¢969	-¢9.543	-¢11.908	-¢28.151	¢83.706	¢1.806	¢25.753

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre 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	∅1.161								∅1.161
Cuentas de encaje del BCCR	∅3.855	∅1.852	∅1.639	∅2.254	∅4.699	∅6.542	∅4.440	∅0	∅25.281
Inversiones	∅3.351	∅8.444	∅2.928	∅594	∅4.538	∅2.475	∅4.489	∅0	∅26.819
Cartera de créditos	∅4.482	∅12.465	∅8.624	∅8.920	∅18.370	∅20.818	∅87.267	∅3.060	∅164.006
Total de activos	12.849	22.761	13.191	11.768	27.607	29.835	96.196	3.060	217.267
Pasivos									
Obligaciones con el público	∅27.968	∅6.717	∅8.326	∅12.269	∅14.263	∅24.058	∅9.144	∅0	∅102.745
Obligaciones con entidades financieras	∅518	∅10.693	∅3.745	∅4.478	∅20.692	∅24.140	∅24.087	∅0	∅88.353
Cargos por pagar	∅16	∅299	∅193	∅239	∅307	∅814	∅0	∅0	∅1.868
Total de pasivos	28.502	17.709	12.264	16.986	35.262	49.012	33.231	-	192.966
Diferencia	(∅15.653)	∅5.052	∅927	(∅5.218)	(∅7.655)	(∅19.177)	∅62.965	∅3.060	∅24.301

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 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	¢0	¢32.314
Inversiones	¢14.727	¢9.606	¢4.095	¢841	¢4.170	¢3.497	¢7.367	¢0	¢44.302
Cartera de créditos	¢5.283	¢14.362	¢10.985	¢11.638	¢20.053	¢19.484	¢105.544	¢4.718	¢192.067
Total de activos	27.016	26.280	19.167	15.431	29.782	29.197	119.180	4.718	270.772
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢36.962	¢10.164	¢14.545	¢12.710	¢14.625	¢19.899	¢9.807	¢0	¢118.711
Obligaciones con entidades financieras	¢270	¢7.320	¢16.514	¢9.725	¢27.523	¢27.140	¢36.992	¢0	¢125.485
Cargos por pagar	¢11	¢480	¢792	¢243	¢365	¢319	¢64	¢0	¢2.273
Total de pasivos	37.243	17.964	31.850	22.678	42.512	47.358	46.863	-	246.469
Diferencia	-¢10.227	¢8.316	-¢12.684	-¢7.248	-¢12.730	-¢18.161	¢72.318	¢4.718	¢24.303

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

3.38 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CRÉDITO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación se muestra el cuadro de brechas con corte al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 (Expresado en Millones de colones)						
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
Saldos en moneda nacional:						
Inversiones	3.645	1.005	159	250	270	5.731
Cartera de créditos	7.260	15.338	470	132	300	23.753
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	10.905	16.343	629	382	570	34.813
Obligaciones con el público	7	14	9	6	3	- 39
Obligaciones con entidades financieras	6.081	12.493	3.459	13.536	12	- 35.581
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	6.088	12.507	3.468	13.542	15	- 35.620
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	4.817	3.836	(2.839)	(13.160)	555	5.984 (807)
Saldos en moneda extranjera:						
Inversiones		2.510	3.504	1.482	946	2.517
Cartera de créditos	49.373	111.096	5.330	5.030	5.311	13.194
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	49.373	113.607	8.833	6.511	6.257	15.712
Obligaciones con el público	8.314	13.751	25.070	32.160	3.050	77.914
Obligaciones con entidades financieras	11.206	30.469	38.391	9.564	0	76.968
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	19.520	44.220	63.461	41.724	3.050	171.976
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	29.853	69.386	(54.628)	(35.213)	3.207	15.712
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera						
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	60.278	129.950	9.462	6.893	6.827	21.696
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	25.608	56.727	66.929	55.266	3.065	- 207.595
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	34.670	73.222	(57.467)	(48.373)	3.763	21.696
						27.511

Al 31 de diciembre de 2013 (Expresado en Millones de colones)						
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
Saldos en moneda nacional:						
Inversiones	1.486	1.896	3.968	980	39	8.833
Cartera de créditos	6.469	10.150	724	135	228	17.934
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	7.955	12.046	4.692	1.115	267	26.767
Obligaciones con el público	18	43	14	50		125
Obligaciones con entidades financieras	4.765	2.465	3.551	11.360	225	22.366
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	4.783	2.508	3.565	11.410	225	22.491
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	3.172	9.538	1.127	(10.295)	42	4.276
Saldos en moneda extranjera:						
Inversiones	-	1.832	795	1.065	449	8.621
Cartera de créditos	38.711	87.268	8.865	1.703	1.740	148.254
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	38.711	89.100	9.660	2.768	2.189	156.875
Obligaciones con el público	6.858	16.639	13.478	20.323	9.195	66.493
Obligaciones con entidades financieras	8.247	18.410	24.941	6.368	-	57.966
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	15.105	35.049	38.419	26.691	9.195	124.459
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	23.606	54.051	(28.759)	(23.923)	(7.006)	32.416
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera						
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	46.666	101.146	14.352	3.883	2.456	183.642
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	19.888	37.557	41.984	38.101	9.420	146.950
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	26.778	63.589	(27.632)	(34.218)	(6.964)	36.692

Al 30 de septiembre de 2014 (Expresado en Millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
	8.888	3.382	1.637	1.143	270	5.865	21.187
	11.301	11.009	64	161	202	204	22.942
	20.189	14.391	1.702	1.305	473	6.070	44.128
	9	16	7	5	0	-	38
	2.729	16.291	11.628	11.409	6	-	42.063
	2.738	16.307	11.636	11.415	6	-	42.101
	17.450	(1.916)	(9.934)	(10.110)	466	6.070	2.027
	-	1.684	3.262	2.517	983	3.107	11.554
	51.155	99.096	2.775	2.021	3.442	11.902	170.391
	51.155	100.781	6.037	4.538	4.425	15.009	181.945
	9.195	25.906	14.065	19.146	9.533	70	77.914
	20.331	38.345	12.134	6.159	(0)	-	76.968
	29.526	64.251	26.199	25.305	9.533	70	154.883
	21.630	36.530	(20.162)	(20.767)	(5.108)	14.939	27.062
	71.344	115.172	7.739	5.842	4.897	21.079	226.073
	32.264	80.558	37.835	36.719	9.539	70	196.984
	39.080	34.614	(30.096)	(30.877)	(4.642)	21.009	29.089

Saldos en moneda nacional:

Inversiones

Cartera de créditos

Total recuperación de activos (sensibles a tasas)

Obligaciones con el público

Obligaciones con entidades financieras

Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)

Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos

Saldos en moneda extranjera:

Inversiones

Cartera de créditos

Total recuperación de activos (sensibles a tasas)

Obligaciones con el público

Obligaciones con entidades financieras

Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)

Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos

Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera

Total recuperación de activos (sensibles a tasas)

Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)

Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos

- 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 diciembre del 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014
(en Miles de Dólares Estadounidenses)

	A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total
Activos:									
Disponibilidades	\$5,764								\$5,764
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	\$6,261	\$3,598	\$1,790	\$4,677	\$9,942	\$12,378	\$11,362		50,007
Inversiones en valores y depósitos	\$14,572	\$7,887	\$4,626	\$56	\$6,379	\$2,591	\$5,383		41,496
Cartera de crédito	\$7,287	\$18,889	\$18,594	\$16,440	\$38,464	\$40,399	\$202,942	\$3,206	346,219
Total activos	<u>33,884</u>	<u>30,374</u>	<u>25,010</u>	<u>21,173</u>	<u>54,786</u>	<u>55,368</u>	<u>219,686</u>	<u>3,206</u>	<u>443,486</u>
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	\$46,840	\$17,781	\$8,042	\$17,488	\$46,664	\$61,196	\$4,377	\$0	202,389
Con entidades financieras	\$432	\$11,588	\$5,471	\$17,826	\$28,401	\$34,761	\$80,981	\$0	179,460
Cargos por pagar	\$176	\$342	\$514	\$523	\$361	\$566	\$27	\$0	2,509
Total pasivos	<u>47,449</u>	<u>29,710</u>	<u>14,027</u>	<u>35,837</u>	<u>75,426</u>	<u>96,524</u>	<u>85,385</u>	<u>0</u>	<u>384,359</u>
Neto	<u>\$(13,565)</u>	<u>\$ 664</u>	<u>\$ 10,982</u>	<u>\$(14,664)</u>	<u>\$(20,640)</u>	<u>\$(41,156)</u>	<u>\$ 134,302</u>	<u>\$ 3,206</u>	<u>\$ 59,128</u>

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

Al 31 de diciembre 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	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total
Activos:									
Disponibilidades	\$ 1,446								\$ 1,446
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	5,671	\$ 2,705	\$ 2,180	\$ 3,842	\$ 8,230	\$ 8,804	\$ 8,883		40,315
Inversiones en valores y depósitos	6,660	14,291	3,191	478	1,463	1,930	7,666		35,679
Cartera de crédito	7,025	22,343	14,540	15,038	32,700	35,317	162,375	5,925	295,263
Total activos	20,802	39,339	19,911	19,358	42,393	46,051	178,924	5,925	372,703
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	41,878	12,125	12,313	20,847	27,011	39,920	18,471		172,565
Con entidades financieras	578	9,021	4,004	7,915	34,605	25,995	48,033		130,151
Cargos por pagar	33	368	311	360	562	1,258			2,892
Total pasivos	42,489	21,514	16,628	29,122	62,178	67,173	66,504	-	305,608
Neto	\$(21,687)	\$ 17,825	\$ 3,283	\$ (9,764)	\$(19,785)	\$(21,122)	\$ 112,420	\$ 5,925	\$ 67,095

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

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	Mas 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	\$3,456	\$5,199	\$3,741	\$7,508	\$8,781	\$11,644	\$47,198	
Inversiones en valores y depósitos	\$27,145	\$1,818	\$2,436	\$626	\$6,054	\$4,457	\$6,418	\$48,955	
Cartera de crédito	\$7,285	\$20,218	\$16,755	\$17,933	\$32,781	\$29,060	\$184,172	\$316,985	
Total activos	43,762	25,492	24,390	22,300	46,344	42,298	202,235	415,601	
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	\$50,933	\$17,093	\$25,191	\$22,380	\$26,104	\$35,823	\$17,661	195,185	
Con entidades financieras	\$312	\$8,759	\$13,604	\$5,531	\$29,920	\$32,201	\$69,223	159,550	
Cargos por pagar	\$14	\$812	\$1,151	\$317	\$465	\$267	\$119	3,145	
Total pasivos	51,259	26,663	39,947	28,227	56,488	68,292	87,003	357,879	
Neto	<u>\$ (7,497)</u>	<u>\$ (1,172)</u>	<u>\$(15,557)</u>	<u>\$ (5,927)</u>	<u>\$(10,145)</u>	<u>\$(25,993)</u>	<u>\$ 115,232</u>	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ 57,721</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 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Activos financieros (valuados al costo amortizado):			
Disponibilidades	¢ 4.021.200.540	¢ 1.160.794.877	¢ 2.088.554.276
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	33.752.029.703	25.281.445.464	32.313.559.221
Inversiones en valores y depósitos	30.648.760.042	26.547.858.189	43.988.896.498
Cartera de créditos	205.057.098.628	160.947.831.282	188.643.597.108
Productos por cobrar	1.195.381.409	1.138.510.152	1.387.550.726
Total	¢ 274.674.470.322	¢ 215.076.439.964	¢ 268.422.157.829
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):			
Obligaciones con el público	¢ 119.054.245.688	¢ 102.744.893.471	¢ 118.646.440.624
Otras obligaciones financieras	131.150.932.744	89.277.168.190	126.821.457.123
Cargos financieros por pagar	1.955.916.241	1.868.214.314	2.273.195.709
Total	¢ 252.161.094.673	¢ 193.890.275.975	¢ 247.741.093.456

3.39.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

- *Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez* - El Banco requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos. Además, cuenta con líneas de crédito en

instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014, los cuales se detallan en la Nota 3.38. Con el objeto de cumplir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 3.18.

- **Riesgo Cambiario** - El Banco realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se detalla en la Nota 3.38.
 - **Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio** - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de la moneda no funcional producto de una disminución o incremento en el tipo de cambio. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

Exposición neta	US\$	41.785.851
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2014		533.31
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		53.3310
Ganancia	¢	<u>22.284.812.341</u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	US\$	41.785.851
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2014		533.31
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		53.3310
Pérdida	¢	<u>(22.284.812.341)</u>

- **Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés** - Al 31 de diciembre de 2013, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Inversiones -

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>30.171.260.042</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>301.712.600</u>

Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>603.425.201</u>
-------------------------------	----------------------

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>30.171.260.042</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢ <u>(301.712.600)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>(603.425.201)</u>

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

Cartera de crédito	¢ <u>206.485.023.147</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢ <u>2.064.850.231</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>4.129.700.463</u>

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

Cartera de crédito	¢ <u>206.485.023.147</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢ <u>(2.064.850.231)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>(4.129.700.463)</u>

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

Obligaciones con el público	¢ <u>119.054.245.688</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢ <u>1.190.542.457</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>2.381.084.914</u>

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

Obligaciones con el público	¢ <u>119.054.245.688</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢ <u>(1.190.542.457)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>(2.381.084.914)</u>

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

Obligaciones financieras	¢ <u>131.150.932.744</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢ <u>1.311.509.327</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>2.623.018.655</u>

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

Obligaciones financieras	¢	131.150.932.744
Disminución en las tasas de un 1%	¢	(1.311.509.327)
Disminución en las tasas de un 2%	¢	(2.623.018.655)

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 30 de setiembre de 2014 se detallan:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Garantías de cumplimiento	¢ 15.020.534.748	¢ 19.340.783.816	¢ 14.604.714.066
Garantías de participación	839.012.652	1.084.728.499	1.054.866.219
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	1.068.243.022	2.215.176.497	1.935.801.113
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	670.812.117	439.607.649	1.646.297.790
Líneas de crédito de utilización automática	3.620.228.204	2.800.252.583	3.417.108.358
Instrumentos financieros derivados	17.599.230.000	17.820.360.000	1.602.060.000
Total	¢ 38.818.060.743	¢ 43.700.909.044	¢ 24.260.847.546

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

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

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 5.051.005.906	¢ 1.702.918.890	¢ 5.010.882.747
Inversiones en instrumentos financieros	3.496.477.049	4.182.820.986	3.507.293.111
Cartera de crédito	1.537.193.939	1.767.626.715	1.539.240.418
Cuentas y comisiones por cobrar	59.736.449.994	51.267.090.823	59.961.590.126
Subtotal	69.821.126.888	58.920.457.414	70.019.006.402
Terrenos	1.148.680.483.657	971.284.627.749	1.014.234.069.337
Edificios e instalaciones	859.574.375.355	774.180.420.645	869.194.452.360

Equipo y mobiliario	140.113.242.168	76.726.576.405	139.190.831.063
Bienes de uso	2.148.368.101.180	1.822.191.624.799	2.022.619.352.760
Otros activos	774.101.094.654	772.501.738.149	764.683.619.690
Total activos de los fideicomisos	¢ 2.992.290.322.722	¢ 2.653.613.820.362	¢ 2.857.321.978.852
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 1.603.486.287	¢ 1.682.624.588	¢ 1.605.621.021
Cuentas por pagar y provisiones	45.139.977	111.974.018	45.200.072
Otros pasivos	490.053	228.158	490.706
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 1.649.116.317	¢ 1.794.826.764	¢ 1.651.311.799
PATRIMONIO			
Aportes en efectivo	¢ 5.795.480.486	¢ 4.824.039.130	¢ 5.762.509.625
Aportes en especie	2.984.482.688.629	2.695.429.932.713	2.849.544.636.824
Resultados acumulados	360.067.542	(48.458.686.169)	360.546.903
Resultado del periodo	2.969.748	23.707.924	2.973.701
Total patrimonio	2.990.641.206.405	2.651.818.993.598	2.855.670.667.053
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ 2.992.290.322.722	¢ 2.653.613.820.362	¢ 2.857.321.978.852

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 el detalle es el siguiente:

	31/12/14	31/12/13	30/09/14
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 3.409.817.189.615	¢ 3.153.347.203.433	¢ 3.414.165.427.129
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	115.809.174.983	94.581.039.004	111.425.964.082
Créditos castigados	2.618.511.253	2.468.601.892	2.616.878.104
Cuentas por cobrar castigadas	15.839.465	15.839.465	15.839.465
Productos en suspenso cartera de créditos	47.647.666	100.697.222	77.101.660
Cuentas de registro varias	23.551.710.379	23.361.653.717	21.027.549.092
Cuentas de orden por cuenta de terceros	334.739.160.569	314.540.435.528	340.283.559.186
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	290.781.114	1.724.913.307	2.094.166.654
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	139.671.471.810	130.221.169.146	141.514.111.089
Total	¢ 4.026.561.486.854	¢ 3.720.361.552.714	¢ 4.033.220.596.461

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

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

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

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de éste impuesto están a disposición de la Municipalidad de San José 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

Para el cierre de 31 de diciembre 2014, 2013 y 30 de setiembre de 2014 no existen hechos relevantes.

5. INDICADORES DE RIESGO

5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢11.117 millones (según Artículo No.5 del Acta de la Sesión 5626-2013, del 4 de diciembre de 2013, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre 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 11.87 % y del 14,19 %, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 31 de diciembre 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.

* * * * *