



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros
Al 30 de junio de 2011 y 2010



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

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
Disponibilidades	3.1	21,867,825,776	22,372,045,880
Efectivo		466,988,809	537,653,458
Banco Central		18,250,872,787	17,852,087,654
Entidades financieras del país		522,773,011	367,764,487
Entidades financieras del exterior		1,306,074,217	2,811,686,123
Otras disponibilidades		1,321,116,952	802,854,159
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	27,276,596,259	29,655,966,116
Mantenidas para negociar		6,893,410,420	3,139,180,195
Disponibles para la venta		19,465,229,009	25,215,599,783
Instrumentos financieros derivados		768,970,000	1,045,400,000
Productos por cobrar		148,986,830	255,786,138
Cartera de créditos	3.3	117,221,306,914	137,283,644,117
Créditos vigentes		109,908,471,410	128,052,473,454
Créditos vencidos		6,410,308,910	9,206,961,435
Créditos en cobro judicial		2,209,525,157	1,547,207,818
Productos por cobrar		798,006,429	1,144,187,722
(Estimación por deterioro)	3.3.2	(2,105,004,992)	(2,667,186,312)
Cuentas y comisiones por cobrar	3.4	3,414,268,662	2,832,978,249
Comisiones por cobrar		24,605,658	49,813,494
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,960,131,206	1,662,577,604
Impuesto de la renta diferido e impuesto de la renta por cobrar		12,282,600	
Otras cuentas por cobrar		1,446,271,087	1,240,494,180
(Estimación por deterioro)		(29,021,889)	(119,907,029)
Bienes realizables	3.5	3,388,545,220	5,909,240,730
Bienes y valores adquiridos en recuperación de crédito	4.10	4,593,470,003	7,015,019,742
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	4.10	(1,204,924,783)	(1,105,779,012)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3.6	6,633,305,226	863,993,270
Otros activos	3.7	3,381,609,684	2,695,841,962
Cargos diferidos		30,766,880	109,011,944
Activos intangibles	3.7.1	733,107,842	700,297,343
Otros activos		2,617,734,962	1,886,532,675
TOTAL DE ACTIVOS		183,183,457,741	201,613,710,324



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

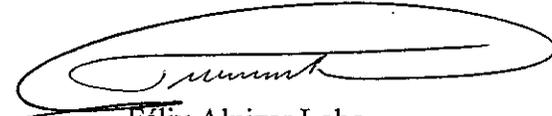
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	3.8	106,817,272,076	110,738,163,915
A la vista		26,008,882,635	26,917,735,102
A plazo		79,612,998,995	82,716,718,848
Cargos financieros por pagar		1,195,390,446	1,103,709,965
Obligaciones con entidades	3.9	41,811,220,965	58,373,154,258
A la vista		-	34,296
A plazo		3,937,636,309	8,363,993,697
Otras obligaciones con entidades		37,583,498,612	49,544,128,210
Cargos financieros por pagar		290,086,044	464,998,055
Cuentas por pagar y provisiones	3.10	1,199,534,325	1,353,837,601
Impuesto de renta diferido		16,687,103	16,737,421
Provisiones		162,071,311	172,620,362
Otras cuentas por pagar diversas		1,020,775,911	1,164,479,818
Otros pasivos		678,818,932	896,006,394
Ingresos diferidos		260,086,678	291,698,220
Estimación por deterioro de créditos contingentes		68,569,146	34,789,579
Otros pasivos		350,163,108	569,518,595
Obligaciones subordinadas	3.11	7,611,661,217	8,107,570,899
Obligaciones subordinadas		7,479,150,000	7,948,650,000
Cargos financieros por pagar		132,511,217	158,920,899
TOTAL DE PASIVOS	4.3.2	158,118,507,515	179,468,733,066
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3.12.1	18,443,187,316	18,443,187,316
Capital pagado		18,443,187,316	18,443,187,316
Ajustes al patrimonio		2,237,092,452	39,053,983
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		2,198,155,879	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		38,936,573	39,053,983
Reservas patrimoniales	3.13	2,795,555,016	2,655,139,987
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3.14 y 4.10	736,684,029	12,613,421
Resultado del período		852,431,413	994,982,551
TOTAL DEL PATRIMONIO		25,064,950,226	22,144,977,258
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		183,183,457,741	201,613,710,324



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
CUENTAS CONTINGENTES	3.15	26,101,830,408	29,317,193,633
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	1,740,267,864,628	1,583,848,908,137
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	2,253,504,108	2,786,353,621
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	1,738,014,360,520	1,581,062,554,516
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.17	1,530,877,532,714	1,514,591,677,015
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,305,884,041,041	1,317,054,097,685
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		221,201,832,772	195,161,704,923
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		895,000,387	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		2,896,658,514	2,375,874,407

(Concluye)


Félix Alpizar Lobo
Gerente General


Leonardo Umaña Ureña
Contador General


Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

Los estados financieros completos y la totalidad de sus respectivas notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Grupo Financiero Improsa, S.A. y de la SUGEF.



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		740,024	1,584,264
Por inversiones en instrumentos financieros		458,916,229	536,057,042
Por cartera de créditos	3.18	5,760,585,085	6,983,418,833
Por ganancia en instrumentos financieros derivados	3.19	928,820,000	905,600,000
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		199,534,480	394,338,767
Por otros ingresos financieros		313,606,486	236,342,574
Total de ingresos financieros		7,662,202,304	9,057,341,480
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	3.20	2,304,406,685	2,647,132,645
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	1,291,411,391	1,607,193,616
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		224,976,056	275,823,146
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.22	287,768,258	371,425,459
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		134,890	3,174,775
Por otros gastos financieros		123,029,906	270,003,843
Total de gastos financieros		4,231,727,186	5,174,753,484
Por estimación de deterioro de activos		83,000,000	329,902,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		-	170,169,683
RESULTADO FINANCIERO		3,347,475,118	3,722,855,680
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		876,302,724	759,402,918
Por bienes realizables		-	76,199,997
Por cambio y arbitraje de divisas		597,838,162	571,945,159
Por otros ingresos con partes relacionadas		49,456,745	224,933,270
Por otros ingresos operativos		157,423,785	527,180,942
Total otros ingresos de operación		1,681,021,416	2,159,662,287

(Continúa)



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

ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	
	2011	2010
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	163,533,799	57,337,148
Por bienes realizables	386,270,072	338,235,677
Por provisiones	1,636,981	1,995,027
Por cambio y arbitraje de divisas	365,254,381	507,058,507
Por otros gastos con partes relacionadas	83,628	2,587,229
Por otros gastos operativos	104,773,655	400,477,918
Total otros gastos de operación	1,021,552,516	1,307,691,506
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4,006,944,018	4,574,826,461
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	3,223	1,585,963,250
Por otros gastos de administración	3,223	1,825,140,929
Total gastos administrativos	3,009,948,214	3,411,104,179
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	996,995,804	1,163,722,283
Participaciones sobre la utilidad	3,224	58,186,114
Impuesto sobre la renta	49,849,790	58,186,114
RESULTADO DEL PERIODO	947,146,014	1,105,536,168

(Concluye)


 Félix Alpizar Lobo
 Gerente General


 Leonardo Umaña Ureña
 Contador General


 Jorge Muñoz Quiros
 Auditor Interno

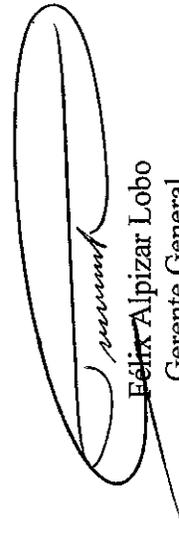
Los estados financieros completos y la totalidad de sus respectivas notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Grupo Financiero Improsa, S.A. y de la SUGEF.



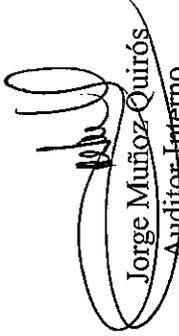
Banco Improsa, S.A.
 (Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el año terminado al 30 de junio 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2010						
Reestructurado Nota 4.10	9,761,002,816	8,682,184,500	132,957,730	2,244,586,370	1,301,141,909	22,121,873,325
Dividendos en efectivo sobre:						
Acciones comunes	-	-	-	-	-	-
Acciones preferentes	-	-	-	-	(358,907,398)	(358,907,398)
Dividendos en acciones	-	-	-	-	(629,621,090)	(629,621,090)
Ajuste al valor en los activos	-	-	(93,903,747)	-	(93,903,747)	(93,903,747)
Conversión de acciones preferentes	669,204,000	(669,204,000)	-	-	-	-
Utilidad del Periodo	-	-	-	1,105,536,168	(110,553,617)	1,105,536,168
Reserva legal	-	-	-	110,553,617	-	110,553,617
Reserva voluntaria para cobertura de pérdidas	-	-	-	300,000,000	(300,000,000)	-
Saldo al 30 de junio de 2010	10,430,206,816	8,012,980,500	39,053,983	2,655,139,987	1,007,595,972	22,144,977,258
Reestructurado Nota 4.10						
Saldo al 01 de enero de 2011	10,430,206,816	8,012,980,500	23,934,717	2,700,840,416	1,518,061,225	22,686,023,674
Reserva Legal	-	-	-	94,714,600	(94,714,600)	-
Dividendos en efectivo sobre:						
Acciones comunes	-	-	-	-	(299,681,472)	(299,681,472)
Acciones preferentes	-	-	-	-	(481,695,725)	(481,695,725)
Revaluación del edificio	-	-	2,198,155,879	-	947,146,014	2,198,155,879
Utilidad del periodo	-	-	-	-	947,146,014	947,146,014
Ajustes al valor de los activos	-	-	15,001,856	-	-	15,001,856
Saldo al 30 de junio de 2011	10,430,206,816	8,012,980,500	2,237,092,452	2,795,555,016	1,589,115,442	25,064,950,226


Félix Alpizar Lobo
 Gerente General


Leonardo Umaña Ureña
 Contador General


Jorge Muñoz-Quirós
 Auditor-Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de junio 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		947,146,014	1,105,536,168
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		661,401,398	747,725,013
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3.2	83,000,000	160,327,431
Pérdida por otras estimaciones		272,732,672	297,465,818
Depreciaciones y amortizaciones		305,668,726	289,931,764
Variación en los activos(aumento), o disminución		11,619,469,377	344,960,205
Valores negociables		(6,878,408,554)	5,730,410,542
Instrumentos financieros derivados		751,230,000	(2,134,034,718)
Créditos y avances de efectivo		15,443,356,862	(1,045,400,000)
Bienes realizables		722,955,923	(1,831,435,760)
Productos por cobrar		401,464,675	(9,131,931)
Otros activos		1,178,870,471	(365,447,928)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		(8,896,187,950)	(2,065,839,949)
Obligaciones a la vista y a plazo		(9,108,007,482)	(2,286,228,155)
Otras cuentas por pagar y provisiones		77,427,569	320,382,195
Productos por pagar		(11,203,089)	(160,470,521)
Otros pasivos		145,595,052	60,476,532
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		4,331,828,839	132,381,437
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		385,110,085	(1,876,867,541)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	3.6	(3,836,432,835)	(86,848,659)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	3.6	9,763,687	6,835,032
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		(3,441,559,063)	(1,956,881,168)

(Continúa)



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de junio 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(781,377,197)	(988,528,488)
Pago de dividendos acciones comunes		(299,681,472)	(358,907,398)
Pago de dividendos acciones preferentes		(481,695,725)	(629,621,090)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		108,892,580	(2,813,028,219)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		38,017,755,955	47,104,926,557
Efectivo y equivalentes al final del año		38,126,648,535	44,291,898,338

(Concluye)

Félix Alpizar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa S.A. (en adelante “el Banco”) se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 31 de marzo de 2011 posee cinco sucursales, dos Centros de Atención PYMES y un total de 237 empleados. Banco Improsa S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.improsa.com

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

El Banco es subsidiaria de 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, el Traspaso, el Registro y el Funcionamiento de los Grupos Financieros. Por tanto la subsidiaria está afecta a las regulaciones y supervisión por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

Bases de Presentación - 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 en los aspectos no previstos, por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Principales políticas 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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- 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 provisto por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. 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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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, se presentan al costo, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable, el registro de la estimación debe 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 adquirido, producido para su venta o arrendamiento o dejado de utilizar.
- 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 (50 años para edificios, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.6).

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 3.7).

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

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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- 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.

- 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. **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.

- r. **Reconocimiento de gastos administrativos y operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- s. **Beneficios a empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- t. **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.
- u. **Vacaciones** - Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.
- v. **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 Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en sesión celebrada el día 13 de octubre de 2006, acordó modificar el esquema cambiario de mini-devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias. En el nuevo sistema el Banco Central busca que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 30 de junio de 2011 y 2010 fue de ¢498.61 y ¢529.91 por cada US\$1.00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢509.57 y ¢540.24 por cada US\$1.00 respectivamente.
- w. **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 fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- x. **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.
- y. **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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- z. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- aa. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 30 de junio de 2011, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- bb. **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.
- cc. **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.
- dd. **Nuevos pronunciamientos contables** - Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre del 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, SUGIVAL 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).

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2008 y modificados el 11 de mayo 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 y se establecen los siguientes tratamientos:

- **NIC 7 - Estado de flujos de efectivo** - El estado de flujos se debe preparar por el método indirecto.
- **NIC 8 - Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**- De acuerdo con la normativa SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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.

- **NIC 16 - Propiedades, planta y equipo y NIC 36 - Deterioro del valor de los activos** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. 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 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.

- **NIC 18 - 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.

a. **NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera** Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses, asimismo para todos sus efectos la moneda funcional de los entes supervisados es el colón costarricense.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de compra de referencia, calculado por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste del diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

- **NIC 26 - 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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- **NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados y NIC 28 - 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.

- **NIC 31 - Participaciones en negocios conjuntos** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por la NIC 1, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
 - a. **NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

 - b. **NIC 38 - Activos intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar por el método de línea recta en el transcurso del período en que se que produzcan los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder los cinco años. 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.

- **NIC 39 - 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 y SUGEVAL 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.

- **NIC 39 - 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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

- **NIC 40 - 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.
- **NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas** - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatro mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien adquirido o producido para su venta o arrendamiento o dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes recibidos dación de pago de obligaciones o adjudicados en remate judicial podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

Los pronunciamientos NIIF, SIC y CINIIF vigentes a partir del 1° de enero de 2007 no son aplicables a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN.

ee. **Principales diferencias en normativa contable** - Las principales diferencias cuantificables entre las NIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras, son las siguientes:

- **Norma internacional de contabilidad No.37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes** - La SUGEF requiere que para los activos se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.
- **Norma internacional de contabilidad No.39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición** - CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones por cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobrevaluados. La NIC 39 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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

3.1 Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	2011	2010
Efectivo en caja y bóveda	¢ 466,988,809	¢ 537,653,458
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	18,250,872,787	17,852,087,654
A la vista en entidades financieras del país	522,773,011	367,764,487
A la vista en entidades financieras del exterior	1,306,074,217	2,811,686,123
Documentos de cobro inmediato	1,321,116,952	802,854,159
Total	¢ <u>21,867,825,776</u>	¢ <u>22,372,045,880</u>

Al 30 de junio de 2011 y 2010, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	2011	2010
Disponibilidades	¢ 21,867,825,776	¢ 22,372,045,880
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	<u>16,258,822,759</u>	<u>17,742,840,277</u>
Total del efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>38,126,648,535</u>	¢ <u>44,291,898,338</u>

3.2 Inversiones en Instrumentos financieros

Detalle de las Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2011 y 2010:



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Emisores del país	Tasa de interés	2011	Tasa de interés	2010
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 7.47% a 9.12%	579,320,750	14.03%	106,770,000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 9.84% a 13.71%	1,581,739,150	De 7% a 16.75%	1,329,469,952
Certificados de inversión en bancos privados	6.60%	1,000,000,000	De 10.50% a 13.75%	109,432,000
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	9.29%	50,254,000		
Fondos de inversión en entidades financieras privadas		44,803,868		
Instrumentos financieros restringidos	De 6.53% a 14.03%	2,684,126,800	De 9.43% a 13.50%	572,222,340
Operaciones diferidas de liquidez		2,850,000,000		
Inversiones en Recompras	De 6.13% a 8.80%	499,572,086	De 7.35% a 7.67%	1,044,298,343
Subtotal		9,289,816,654		3,162,192,635

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés	2011	Tasa de interés	2010
Bonos del Banco Central de Costa Rica			7.75%	57,708,259
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.			De 4.60% a 9.11%	2,288,944,533
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	775,990,981	-	-
Certificados de inversión en bancos privados	De 3.13% a 3.5%	699,131,995	De 1.30% a 4.10%	3,769,832,731
Instrumentos financieros de entidades privadas del país	-		De 0 a 7.18%	848,655,290
Certificados de inversión de bancos públicos capitalizable				16,849,114



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Fondo de inversión en entidades financieras privadas		8,032,724,296	-	4,275,873,178
Inversión en fideicomisos de titularización	De 3.25% a 4.65%	145,837,417	De 0 a 4.65%	222,520,501
Instrumentos financieros restringidos	De 4.00% a 8.11%	522,279,450	De 5.50% a 9%	2,723,524,986
Instrumentos financieros de Bancos Comerciales del Estado	De 0.35% a 0.85%	156,165,186		
Operaciones diferidas de liquidez		249,305,000		
Recompras	De 0.99% a 2.53%	3,469,936,629	De 0.96% a 3.59%	7,164,050,639
Subtotal		14,051,370,954		21,367,959,231

	Tasa de interés	2011	Tasa de interés	2010
Emisores del exterior				
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior	De 5.375 a 7.375%	347,557,317	1.03%	529,910,000
Bonos Soberanos Gobiernos Exterior Disponibles para la venta	De 7.13% a 9.13%	519,888,182	7.13%	287,478,825
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 2.50% a 6.50%	2,150,006,320	De 4.50% a 6.50%	3,007,239,288
Subtotal		3,017,451,819		3,824,628,113
Instrumentos financieros derivados		768,970,000		1,045,400,000
Productos por cobrar sobre instrumentos financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		148,986,832		255,786,138
Subtotal		148,986,832		255,786,138
Total inversiones		27,276,596,259		29,655,966,116

(Concluye)



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.3 Cartera de Crédito

3.3.1 Saldo de cartera de crédito

Los saldos de la cartera de crédito al 30 de junio se componen como sigue:

	2011	2010
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 98,682,133,010	¢ 110,453,661,625
Cartera comprada	19,846,172,467	28,352,981,082
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	<u>798,006,429</u>	<u>1,144,187,722</u>
Subtotal	119,326,311,906	139,950,830,429
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	<u>(2,105,004,992)</u>	<u>(2,667,186,312)</u>
Total	¢ <u>117,221,306,914</u>	¢ <u>137,283,644,117</u>

3.3.2 Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	2011	2010
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 2,567,936,391	¢ 2,898,171,448
Estimación cargada a resultados	83,000,000	122,497,997
Diferencial cambiario	(41,890,028)	(121,299,681)
Traslado a estimación contingente	<u>(24,464,407)</u>	<u></u>
Cargos por créditos insolutos	<u>(479,576,964)</u>	<u>(232,183,452)</u>
Saldo al final	¢ <u>2,105,004,992</u>	¢ <u>2,667,186,312</u>

3.3.3 Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

	2011	2010
Hipotecaria	¢ 11,538,363,278	¢ 15,105,670,604
Fideicomisos de Garantía	33,665,580,330	36,982,972,815



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Fiduciaria	18,267,562,841	21,149,101,459
Documentos Comerciales	26,106,028,915	36,277,430,048
Prendaría	4,946,918,084	2,438,953,035
Hipotecas Vivienda	12,031,184,854	15,500,276,006
Préstamo de la Banca Estatal	3,214,656,501	3,756,991,197
Títulos valores	8,758,010,674	7,595,247,544
Total	¢ 118,528,305,477	¢ 138,806,642,707

3.3.4 Concentración de crédito por actividad

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

	2011	2010
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 4,163,365,214	¢ 4,707,973,236
Explotación de minas y canteras	75,047,098	97,473,076
Industria Manufacturera	9,837,982,565	10,795,534,478
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	285,846,967	521,895,891
Construcción, compra y reparación de inmuebles	26,898,655,002	34,907,577,376
Comercio	14,217,026,962	16,483,593,219
Hotel y restaurante	4,547,335,910	4,754,826,927
Transporte	9,434,780,754	6,404,039,889
Actividad financiera y bursátil	9,889,197,804	17,847,304,792
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,442,531,121	19,635,465,972
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	278,617,713	313,387,688
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	18,819,060,406	18,731,319,691
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,203,387,185	2,942,739,619
Otras actividades del sector privado no financiero	435,470,776	663,510,853
Total	¢ 118,528,305,477	¢ 138,806,642,707

3.3.5 Morosidad de la cartera

La morosidad de la cartera se detalla de la siguiente forma al 30 de junio:

	2011	2010
Al día	¢ 109,908,471,410	¢ 128,052,473,454
De 1 a 30 días	3,765,697,005	5,228,928,195
De 31 a 60 días	1,059,712,889	2,006,508,451



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

De 61 a 90 días	1,102,562,317	1,244,535,092
De 91 a 120 días	18,225,123	6,110,984
De 121 a 180 días	227,173,860	131,314,457
De 181 o más días	236,937,718	589,564,257
En cobro judicial	2,209,525,157	1,547,207,817
Total	¢ 118,528,305,477	¢ 138,806,642,707

3.3.6 Concentración de la cartera en deudores individuales

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	Nº Deudores		Monto de Créditos	
	2011	2010	2011	2010
Del 15,01% al 20,00%	0	2	0	6,933,405,508
Del 10,01% al 15%	6	7	14,800,453,287	18,227,665,537
Del 5,01% al 10%	14	15	21,085,414,282	19,078,369,588
Hasta el 5%	1,486	2,056	79,427,781,407	90,810,210,877
Subtotal	1,506	2,080	115,313,648,976	135,049,651,510
Préstamos a entidades estatales:	1	1	3,214,656,501	3,756,991,197
Total	1,507	2,081	118,528,305,477	138,806,642,707

De acuerdo con lo normado en las regulaciones establecidas por SUGEF, la morosidad se entiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días, sin embargo la condición de vencidos no supone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro.

Al 30 de junio 2011 y 2010, los préstamos vencidos suman un total de ¢6,410,308,910 y ¢9,206,961,435 respectivamente. Los intereses de estos préstamos cuando la morosidad es mayor a 180 días 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.

Al 30 de junio de 2011 y 2010 existen 121 y 128 préstamos en cobro judicial, los cuales corresponden a un monto total de ¢2,209,525,157 y ¢1,547,207,818 que representa un 1.86% y 1.12% para cada periodo.

Al 30 de junio 2011 y 2010 existen 132 y 140 préstamos que no acumulan intereses por un monto total de ¢2,446,462,875 y ¢2,136,772,075.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.3.7 Cartera de créditos por ubicación geográfica

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 30 de junio:

	2012	2011
Costa Rica	¢ 108,133,474,851	¢ 125,221,295,355
Panamá	2,171,601,284	2,793,417,041
Nicaragua	995,785,524	1,253,750,294
El Salvador	1,878,882,326	2,689,924,882
Honduras	1,956,631,082	3,515,027,945
Guatemala	3,391,930,411	3,333,227,191
Total	¢ 118,528,305,477	¢ 138,806,642,707

3.4 Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2011	2010
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢ 24,605,658	¢ 49,813,494
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,960,131,206	1,662,577,605
Impuesto de renta diferido y por cobrar	12,282,600	-
Anticipos a proveedores	886,485,041	451,125,917
Otras partidas por cobrar	559,786,045	789,368,262
(Estimación por deterioro)	(29,021,889)	(119,907,029)
Total	¢ 3,414,268,662	¢ 2,832,978,249

3.5 Bienes realizables

Al 30 de junio los saldos eran los siguientes:



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

	2011	2010
	Reestructurado	Reestructurado
	Nota 4.10	Nota 4.10
Bienes Inmuebles adquiridos en recuperación crédito	¢ 3,313,256,923	¢ 5,319,583,489
Otros bienes adquiridos en recuperación crédito	1,280,213,080	1,695,436,253
Sub total	<u>4,593,470,003</u>	<u>7,015,019,742</u>
Estimación para bienes realizables	<u>(1,204,924,783)</u>	<u>(1,105,779,012)</u>
Total	¢ <u>3,388,545,220</u>	¢ <u>5,909,240,730</u>

3.6 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

A continuación se detalla el movimiento del período:

Al 30 de junio del 2011

	Terrenos	Edificio e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Bienes en arrendamiento	Total
<u>Saldo neto al 1 de enero del 2011</u>	-	-	488,839,711	206,085,027	998,868	47,573,983	743,497,590
Adiciones	1,360,183,670	2,436,575,017	6,915,152	32,758,996	-	-	3,836,432,835
Revaluación	-	2,198,155,879	-	-	-	-	2,198,155,879
Ventas de activos	-	-	(9,763,687)	-	-	-	(9,763,687)
Gasto por depreciación	-	(29,313,196)	(44,563,468)	(51,773,875)	(88,135)	(9,278,716)	(135,017,390)
<u>Saldo neto al 30 de junio de 2011</u>	<u>1,360,183,670</u>	<u>4,605,417,700</u>	<u>441,427,708</u>	<u>187,070,147</u>	<u>910,733</u>	<u>38,295,268</u>	<u>6,633,305,226</u>
<u>Al 30 de junio de 2011</u>							
Costo	1,360,183,670	2,436,575,017	918,721,213	892,977,068	1,762,708	91,592,940	5,701,812,616
Revaluación	-	2,198,155,879	-	-	-	-	2,198,155,879
Depreciación acumulada	-	(29,313,196)	(477,293,505)	(705,906,920)	(851,975)	(53,297,673)	(1,266,663,269)
Totales	<u>1,360,183,670</u>	<u>4,605,417,700</u>	<u>441,427,708</u>	<u>187,070,148</u>	<u>910,733</u>	<u>38,295,268</u>	<u>6,633,305,226</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Al 30 de junio del 2010

	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Bienes en arrendamiento	Total
<u>Saldo neto al 1 de enero del 2010</u>	¢ 552,392,269	¢ 311,118,487	¢ 26,797,954	¢ 890,308,711
Adiciones	19,620,966	29,030,618	38,197,076	86,848,659
Ventas de activos	(6,027,926)	(807,107)	-	(6,835,032)
Gasto por depreciación	(41,444,390)	(57,636,424)	(7,248,254)	(106,329,068)
<u>Saldo neto al 30 de junio de 2010</u>	<u>¢ 524,540,919</u>	<u>¢ 281,705,574</u>	<u>¢ 57,746,776</u>	<u>¢ 863,993,270</u>
<u>Al 30 de junio de 2010</u>				
Costo	¢ 947,863,619	¢ 914,519,193	¢ 91,592,940	¢ 1,953,975,751
Depreciación acumulada	(423,322,699)	(632,813,618)	(33,846,164)	(1,089,982,481)
Totales	<u>¢ 524,540,919</u>	<u>¢ 281,705,574</u>	<u>¢ 57,746,776</u>	<u>¢ 863,993,270</u>

3.7 Otros activos

El detalle de los otros activos al 30 de junio es el siguiente:

	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,295,694,988	¢ 1,625,761,756
Cargos diferidos	30,766,880	109,011,944
Bienes diversos	189,116,990	162,623,685
Operaciones pendientes de imputación	66,080,358	28,051,784
Activos intangibles	733,107,842	700,297,343
Otros activos restringidos	66,842,626	70,095,450
Total	<u>¢ 3,381,609,684</u>	<u>¢ 2,695,841,962</u>

3.7.1 Activos intangibles

Los activos intangibles presentan el siguiente movimiento durante el trimestre:



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

	2011	2010
Saldo neto al inicio del periodo	¢ 851,683,325	¢ 735,796,606
Adiciones	35,651,254	99,919,524
Gastos por amortización	(154,226,737)	(135,418,787)
Saldo al final	¢ 733,107,842	¢ 700,297,343

3.7.2 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se componen de la siguiente manera:

	2011	2010
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	¢ 1,053,750,350	¢ 1,361,974,836
Impuestos pagados por anticipado	62,332,842	60,869,198
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	17,730,244	14,542,974
Otros gastos pagados por anticipado	1,161,881,552	188,374,747
Total	¢ 2,295,694,988	¢ 1,625,761,756

3.8 Obligaciones con el público

Al 30 de junio, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Número de cuentas		Monto	
	2011	2010	2011	2010
Depósitos del público	4,472	5,564	104,476,881,498	107,908,399,667
Depósitos de otros bancos	1	1		1,336,655
Restringidos e inactivos	9	6	6,327,409	1,042,950
Otros obligaciones con el público	25	23	2,334,063,169	2,827,384,643
Total	4,507	5,594	106,817,272,076	110,738,163,915

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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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

COLONES	Tasas 2011		Tasas 2010	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	5.50%	8.50%	8.00%	10.50%
Cuentas de ahorro	0.10%	3.75%	0.05%	4.00%

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

DÓLARES	Tasas 2011		Tasas 2010	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.55%	2.70%	0.75%	3.10%
Cuentas de ahorro	0.10%	0.75%	0.10%	0.80%

3.9 Obligaciones con entidades

Al 30 de junio las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	2011	2010
Obligaciones a la vista	- ¢	34,296
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	452,925,886	593,678,643
Préstamos en entidades financieras del país	-	300,000,000
Préstamos de entidades financieras del exterior	3,884,588,848	7,992,117,272
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	53,047,461	71,876,425
Financiamiento de organismos internacionales	9,357,995,751	17,517,615,065
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	27,772,576,975	31,432,834,502
Cargos financieros por pagar	290,086,044	464,998,055
Total	¢ <u>41,811,220,965</u>	¢ <u>58,373,154,258</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Los préstamos con entidades en colones, se desglosan de la siguiente forma:

Entidades	2011	2010
Financiamiento de entidades financieras del país	0	300,000,000
Financiamiento de organismos internacionales	3,337,050,833	7,507,720,833
Total	3,337,050,833	7,807,720,833

Los préstamos con entidades bancarias en dólares, se desglosan de la siguiente forma:

Entidades bancarias	2011		2010	
	Dólares	Dólares expresados en colones	Dólares	Dólares expresados en colones
Préstamos de entidades financieras del exterior	7,790,836	3,884,588,848	15,082,028	7,992,117,272
Financiamiento de organismos internacionales	12,075,520	6,020,974,918	18,889,800	10,009,894,231
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	55,700,000	27,772,576,975	59,317,308	31,432,834,502
Total	75,566,356	37,678,140,741	93,289,136	49,434,846,005

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para el año 2011 y 2010, son los siguientes:

COLONES	Tasas 2011		Tasas 2010	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Financiamiento de entidades financieras del país			14.41%	14.41%
Financiamiento de organismos internacionales	10.79%	11.75%	11.06%	12.19%

DOLARES	Tasas 2011		Tasas 2010	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.77%	3.24%	0.68%	6.32%
Financiamiento de organismos internacionales	2.83%	5.80%	2.66%	5.80%
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	1.31%	8.47%	1.44%	8.47%



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.10 Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	2011	2010
Honorarios por pagar	3,491,671	1,021,041
Aportes patronales	53,025,090	46,813,864
Impuestos retenidos por pagar	49,311,674	73,401,655
Aportaciones laborales por pagar	18,582,230	16,403,635
Dividendos por pagar	472,931,585	597,208,570
Participaciones sobre la utilidad	49,849,790	58,186,114
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	1,133,321	2,493,068
Otras cuentas y comisiones por pagar	372,450,550	368,951,870
Provisiones para obligaciones patronales	149,100,382	145,989,058
Otras provisiones	12,970,929	26,631,304
Impuestos renta diferidos por pagar	16,687,103	16,737,422
Total	1,199,534,325	1,353,837,601

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la exposición por contingencias laborales está cubierta en un 35% por los fondos trasladados a la asociación solidarista de empleados.

3.11 Obligaciones Subordinadas

Corresponde a dos préstamos subordinado por un total \$15 millones contraídos durante el periodo 2008, con entidades financieras del exterior, con vencimiento en el 2018.

El detalle de la deuda es como sigue:

<u>Entidad deudora</u>	Junio 2011	Junio 2010	Plazo
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)	4.986,100,000	5,299,100,000	10 años
Netherlands Development Finance Company (FMO)	2,493,050,000	2,649,550,000	10 años
Total	7,479,150,000	7,948,650,000	



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

**INTERESES OBLIGACIONES
SUBORDINADAS**

<u>Entidad deudora</u>	Monto Junio 2011	Monto Junio 2010
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)	¢ 88,340,813	112,509,754
Netherlands Development Finance Company (FMO)	44,170,404	46,411,145
Total	¢ 132,511,217	158,920,899
<hr/>		
<u>TOTAL OBLIGACION</u>	¢ 7,611,661,217	8,107,570,899

3.12 Capital Social

Mediante el acta de Asamblea de Accionistas No. 99 del 23 de marzo de 2011, se determinó decretar un dividendo por ¢781,377,197. En el período 2010 mediante el acta de Asamblea de Accionistas No. 97 del 18 de marzo se decretó un dividendo por la suma de ¢988,528,488.

3.12.1 Capital común y preferente

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

	2011	2010
Capital común	¢ 10,430,206,816	¢ 10,430,206,816
Capital preferente	8,012,980,500	8,012,980,500
Total	¢ 18,443,187,316	¢ 18,443,187,316



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

El capital social preferente se detalla a continuación:

Al 30 de junio de 2011

<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Valor en</u> <u>dólares</u>	<u>Tipo de</u> <u>cambio</u>	<u>Valor en</u> <u>colones</u>
25,500	US\$ 100	2,550,000	421.66	1,075,233,000
50,000	US\$ 100	5,000,000	508.80	2,544,000,000
44,000	US\$ 100	4,400,000	517.01	2,274,844,000
25,000	US\$ 100	2,500,000	516.44	1,291,100,000
9,000	US\$ 100	900,000	496.39	446,751,000
5,000	US\$ 100	500,000	515.46	257,730,000
2,500	US\$ 100	250,000	493.29	123,322,500
<u>161,000</u>		\$ <u>16,100,000</u>		¢ <u>8,012,980,500</u>

Al 30 de junio de 2010

<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Valor en</u> <u>dólares</u>	<u>Tipo de</u> <u>cambio</u>	<u>Valor en</u> <u>colones</u>
25,500	US\$ 100	2,550,000	421.66	1,075,233,000
50,000	US\$ 100	5,000,000	508.80	2,544,000,000
44,000	US\$ 100	4,400,000	517.01	2,274,844,000
25,000	US\$ 100	2,500,000	516.44	1,291,100,000
9,000	US\$ 100	900,000	496.39	446,751,000
5,000	US\$ 100	500,000	515.46	257,730,000
2,500	US\$ 100	250,000	493.29	123,322,500
<u>161,000</u>		\$ <u>16,100,000</u>		¢ <u>8,012,980,500</u>

1. Una tercera emisión de acciones serie "C" por 25,500 acciones preferentes, convertibles, nominativas y no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo, del 7%, 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 los 23 de febrero y los 23 de agosto. Estas



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

acciones son convertibles a acciones comunes en un período de siete años, lo cual sucedió en febrero del año 2011, pendiente de aprobación por SUGEF para el registro contable respectivo.

2. Primer tracto colocado 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 junio.
3. Segundo tracto colocado 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 junio.
4. 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 junio.
5. 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 junio.
6. 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 junio.
7. 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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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

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.

3.12.2 Utilidad neta por acción

Al 30 de junio del 2011 y 2010, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.0908 y ¢0.1083, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirlo entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	2011	2010
Utilidad del periodo	¢ 947,146,014	¢ 1,105,536,168
Número medio ponderado de acciones comunes en circulación durante periodo	<u>10,430,206,816</u>	<u>10,207,138,816</u>
Saldo al final	¢ <u>0.0908</u>	¢ <u>0.1083</u>

3.12.3 Aportes no capitalizados

Al 30 de junio del 2011 y 2010 no hubo aportes sin capitalizar.

3.13 Reservas Patrimoniales

De conformidad con lo establecido en el artículo 54 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 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.

	2011	2010
Saldo al inicio	¢ 2,700,840,415	¢ 2,244,586,370
Reserva Voluntaria		300,000,000
Traslado a reserva legal	<u>94,714,601</u>	<u>110,553,617</u>
Saldo al final	¢ <u>2,795,555,016</u>	¢ <u>2,655,139,987</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.14 Resultados acumulados de ejercicios anteriores

De conformidad con la NIC 8, Políticas Contables, cambios en estimaciones contables y errores, se procede a reestructurar los saldos iniciales de los estados financieros al 30 de setiembre 2009, dado que se registró un ajuste significativo para los resultados acumulados de ejercicios anteriores, derivado de un proceso penal por eventual fraude iniciado en esos períodos por la sobrefacturación de un activo que originó un contrato de arrendamiento, cuyos derechos económicos fueron comprados por Banco Improsa S.A.. La reexpresión corresponde al ajuste en el valor del activo según los resultados del proceso de investigación.

Incluye el ajuste relacionado con la sobrevaloración de los bienes relacionados con las operaciones que se liquidaron de la empresa Etiquetas Industriales del Valle de Santa Ana S.A. por ₡(777.773.258) para el período 2008

	2011		2010
	Reestructurada		Reestructurada
	Nota 4.10		Nota 4.10
Saldo al inicio	₡ 12,613,421	₡	(777,773,258)
Utilidades no distribuidas período 2010	724,070,608		889,548,080
Saldo al final previamente publicado	₡ 736,684,029	₡	111,774,822
Efecto por reemisión de estados financieros			
Reversión corrección de errores			777,773,257
Perdida por deterioro			(876,934,658)
Saldo final	736,684,029		12,613,421

3.15 Cuentas contingentes

Al 30 de junio se detallan como sigue:

	2011		2010
Garantías de cumplimiento	₡ 14,579,345,418	₡	20,902,807,462
Garantías de participación	4,596,139,395		4,679,889,262
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	24,930,500		33,251,545
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	3,647,560,194		285,648,097
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	78,189,966		
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	789,029,887		781,781,920
Líneas de crédito de utilización automática	2,386,635,048		2,633,815,347
Total	₡ 26,101,830,408	₡	29,317,193,633



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.15.1 Las líneas de crédito de utilización automática

Al 30 de junio el desglose es el siguiente:

<u>Líneas de crédito de utilización automática</u>	2011	2010
Líneas de sobregiros de cuenta corriente	¢ 173,234,899	¢ 222,011,646
Líneas de tarjetas crédito	2,213,400,149	2,411,803,701
Total	¢ 2,386,635,048	¢ 2,633,815,347

3.16 Fideicomisos

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. El detalle de bienes fideicometidos es el siguiente:

	2011	2010
ACTIVOS		
Disponibilidades	¢ 199,422,325	¢ 238,726,956
Inversiones en instrumentos financieros	1,487,268,216	2,332,985,814
Cartera de crédito	2,283,993,237	2,823,965,743
Cuentas y comisiones por cobrar	46,250,350,118	40,627,704,413
Bienes realizables		328,989
Subtotal	50,221,033,896	46,023,711,915
Terrenos	745,721,477,027	722,859,033,756
Edificios e instalaciones	451,161,770,999	313,849,318,619
Equipo y mobiliario	54,155,162,832	63,050,463,985
Bienes de uso	1,251,038,410,858	1,099,758,816,359
Otros activos	439,008,419,874	438,066,379,863
Total activos de los fideicomisos	¢ 1,740,267,864,628	¢ 1,583,848,908,137
PASIVOS		
Obligaciones con el público	¢ 2,199,211,651	¢ 2,718,837,746
Cuentas por pagar y provisiones	53,892,611	66,859,009
Otros pasivos	399,846	656,866
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 2,253,504,108	¢ 2,786,353,621

PATRIMONIO



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Aportes en efectivo	¢	1,593,467,338	¢	2,435,808,552
Aportes en especie		1,787,500,898,260		1,605,425,437,920
Ajustes al patrimonio		(17,589)		(6,706)
Resultados acumulados		(6,336,491,475)		(6,413,586,667)
Resultado del periodo		(44,743,496,014)		(20,385,098,583)
Total patrimonio		<u>1,738,014,360,520</u>		<u>1,581,062,554,517</u>
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢	<u>1,740,267,864,628</u>	¢	<u>1,583,848,908,137</u>

Las cuentas en Fideicomisos del Banco Improsa S.A., son cuentas en dólares. Para la expresión de los estados financieros debe realizarse el ajuste al tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica. Para el semestre finalizado a junio 2011 los resultados fueron impactados por la caída del tipo de cambio de 507.85 (diciembre) a 498.61 (junio) por cada \$1.00.

3.17 Otras cuentas de orden

Al 30 de junio el detalle es el siguiente:

		2011		2010
Otras garantías en poder de la entidad	¢	1,245,911,399,649	¢	1,249,052,273,391
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización		19,868,026,696		14,552,763,472
Créditos pendientes de desembolsar		3,136,040,117		4,039,102,009
Créditos castigados		3,367,714,601		2,589,770,468
Cuentas por cobrar castigadas		15,839,465		15,839,465
Productos por cobrar castigados		279,652,345		91,608,186
Productos en suspenso cartera de créditos		33,305,368,167		463,076,259
Cuentas de registro varias		221,201,832,772		46,249,664,436
Cuentas de orden por cuenta de terceros		895,000,387		195,161,704,923
Cuentas de orden por custodias de terceros		2,896,658,514		2,375,874,407
Total	¢	<u>1,530,877,532,714</u>	¢	<u>1,514,591,677,015</u>

3.18 Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

		2011		2010
Productos por préstamos	¢	5,196,940,171	¢	6,318,994,468
Productos por tarjetas de crédito		93,203,274		120,925,083
Productos por factoraje		311,960,871		414,293,700
Productos por cartas de crédito		3,594,125		3,689,929



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	45,195,687	26,030,914
Productos cartera de crédito banca estatal	12,241,441	15,957,543
Productos por sobregiro vencido	10,215,836	12,763,080
Productos por préstamos vencido	85,264,773	67,896,353
Productos por tarjetas vencido	1,943,988	2,831,972
Productos por venta de bienes a plazo vencido	24,918	35,790
Total	¢ 5,760,585,085	¢ 6,983,418,833

3.19 Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros derivados

El Banco, al 30 de junio de 2011, mantiene operaciones con derivados en divisas por US \$28 millones de dólares con vencimiento en marzo 2012 por US \$7 millones y en mayo 2012 por US \$21 millones, estos instrumentos financieros conocidos como “Non Delivery Forwards” tiene el objeto de cubrir la exposición propia en moneda extranjera.

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

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 30 de junio de 2011 y 2010 se han registrado en resultados una ganancia neta por derivados por ¢928.820.000 y ¢905.600.000

3.20 Gastos por obligaciones con el público

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	2011	2010
Cargos por captaciones a la vista	¢ 73,219,048	¢ 114,140,652
Cargos por captaciones a plazo	2,132,648,656	2,532,991,993
Cargos por otras obligaciones con el público	98,538,981	-
Total	¢ 2,304,406,684	¢ 2,647,132,645



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

3.21 Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	2011		2010
Cargos por obligaciones entidades a plazo	¢ 122,149,282	¢	265,975,842
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	1,169,262,109		1,341,217,774
Total	¢ 1,291,411,391	¢	1,607,193,616

3.22 Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio y UD

Al 30 de junio se detallan las ganancias como sigue:

	2011		2010
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 719,011,610	¢	9,405,519,874
Diferencias de cambio por obligaciones financieras	332,063,664		5,925,956,782
Diferencias de cambio por cuentas por pagar y prov.	17,446,321		179,460,661
Diferencias de cambio por obligaciones subordinadas	66,537,670		878,724,495
Diferencias de cambio por disponibilidades	418,456,390		962,390,188
Diferencias de cambio por instrumentos financieros	527,930,109		1,505,908,545
Diferencias de cambio por créditos	2,969,776,477		6,496,293,214
Diferencias de cambio por créditos vencidos	257,085,212		663,969,879
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	59,890,863		117,267,710
Total	¢ 5,368,198,317	¢	26,135,491,348

	2011		2010
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 2,175,101,157	¢	4,878,425,326
Diferencias de cambio por cuentas por pagar y prov.	1,247,921,828		2,836,931,604
Diferencias de cambio por cuentas por pagar y prov.	36,772,273		109,174,050
Diferencias de cambio por obligaciones subordinadas	208,623,558		444,910,492
Diferencias de cambio por disponibilidades	132,148,017		1,671,925,214
Diferencias de cambio por instrumentos financieros	171,391,132		3,306,514,631
Diferencias de cambio por créditos	948,275,414		12,029,309,760
Diferencias de cambio por créditos vencidos	139,493,140		1,035,332,665
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	20,703,541		194,393,066
Total	¢ 5,080,430,059	¢	26,506,916,808



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

	2011	2010
Ingreso por diferencial cambiario	¢ 5,080,430,059	¢ 26,135,491,348
Gastos por diferencial cambiario	5,368,198,317	26,506,916,807
Neto diferencial cambiario	¢ (287,768,258)	¢ (371,425,459)

De acuerdo al C.N.S 413-10 del 13 de mayo de 2010, las diferencias de cambio deben presentarse netas en el estado de resultados.

3.23 Gastos administrativos

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

	2011	2010
<u>Gastos del personal</u>		
Sueldos y bonificaciones	¢ 1,059,347,735	¢ 1,059,347,735
Remuneraciones a directores	97,483,084	97,483,084
Décimo tercer sueldo	86,244,937	86,244,937
Vacaciones	7,520,150	7,520,150
Incentivos	829,201	829,201
Cargas sociales patronales	271,827,495	271,827,495
Refrigerios		
Vestimenta	2,835,361	2,835,361
Capacitación	9,343,513	9,343,513
Seguros para el personal	8,494,739	8,494,739
Otros gastos del personal	38,027,749	38,027,749
Subtotal	¢ 1,581,953,964	¢ 1,581,953,964
<u>Otros Gastos Administrativos</u>	2011	2010
Servicios de computación	¢ 64,014,006	¢ 80,808,215
Servicios de seguridad	6,799,248	10,395,755
Auditoría externa	24,483,330	25,727,479
Servicios médicos	2,114,552	2,262,364
Calificación de riesgo	4,453,703	11,184,704
Otros servicios contratados	409,687,123	545,143,599
Pasajes y fletes	13,865,015	12,382,848
Seguros sobre vehículos	1,593,615	1,885,148
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	203,510	



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Alquiler de vehículos	33,426,182	30,039,702
Depreciación de vehículos	3,879,811	4,519,892
Teléfonos, telex y fax	38,957,904	38,958,466
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	8,048,314	10,869,798
Seguros sobre bienes de uso	9,888,443	6,114,347
Mantenimiento y reparación de inmuebles	80,163,990	81,333,851
Agua y energía eléctrica	45,885,569	51,770,206
Alquiler de inmuebles	165,452,763	357,469,585
Alquiler de muebles y equipo	4,206,759	5,452,191
Depreciación de bienes de uso	131,371,848	107,278,813
Amortización de mejoras a la propiedad	32,849,188	48,183,910
Otros seguros	12,561,508	11,050,270
Papelería, útiles y otros materiales	19,384,570	21,078,679
Gastos legales	78,405,067	118,196,363
Suscripciones y afiliaciones	9,851,939	11,192,369
Promoción y publicidad	24,621,185	32,312,185
Gastos de representación	14,168,855	28,648,101
Amortización del software	154,226,737	135,418,787
Aportes al presupuesto de las superintendencias	16,734,401	15,896,344
Gastos generales diversos	16,695,117	19,566,955
Subtotal	1,427,994,251	1,825,140,929
Total	3,009,948,214	3,411,104,179

3.24 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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

		2011		2010
Utilidad antes de impuestos y participaciones	¢	996,995,804	¢	1,163,722,280
Aportes de CONAPE 5%		49,849,790		58,186,114

4. NOTAS GENERALES

4.1 Activos cedidos en garantías

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

Cuenta	Causa de la restricción	2011	2010
Disponibilidades	Encaje mínimo legal en el Banco Central de Costa Rica	18,250,872,786	17,852,087,654
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación,	3,206,406,250	3,295,747,326
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3,214,656,501	3,756,991,197
Otros Activos	Depósitos en Garantía	66,842,625	70,095,449
Total		24,738,778,162	24,974,921,626

4.2 Posición Monetaria

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 30 de junio de 2011 y 2010 (en dólares), son los siguientes:

	2011	2010
Activos		
Disponibilidades	\$ 34,877,262	\$ 34,536,423
Inversiones en valores y depósitos	34,328,929	47,889,731
Cartera de créditos	213,162,154	222,303,900
Cuentas y productos por cobrar	3,275,802	2,765,367
Otros activos	2,359,670	2,708,682
Total activos	288,003,817	310,204,103



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Pasivos	2011	2010
Obligaciones con el público	163,738,505	169,251,460
Otras obligaciones financieras	77,072,589	95,197,199
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,695,129	1,906,126
Otros pasivos	977,455	1,341,113
Deuda Subordinada	15,265,761	15,299,902
Total pasivos	258,749,440	282,995,800
Exceso de activos sobre pasivos	\$ 29,254,377	\$ 27,208,303

4.3 Otras concentraciones de activos y pasivos

4.3.1 Disponibilidades e inversiones totales por ubicación geográfica

	2011	2010
Costa Rica	¢ 44,021,317,416	¢ 44,642,109,172
Panamá	1,870,708,527	4,296,949,711
Honduras	127,958,470	3,365,930
Estados Unidos	2,448,289,585	2,744,279,658
Canadá	51,854,413	40,067,242
Resto Sur América	536,491,202	296,393,457
Europa	87,802,423	4,846,826
Total	¢ 49,144,422,035	¢ 52,028,011,996

4.3.2 Pasivos totales por ubicación geográfica

	2011	2010
Costa Rica	¢ 109,201,598,681	¢ 113,953,597,274
Panamá	-	2,593,793,193
Honduras	9,452,684,030	17,716,971,690
Estados Unidos	22,015,348,922	24,424,625,540
Venezuela	1,579,434,776	3,358,488,620
Resto Sur América	1,529,720,233	-
Europa	14,339,720,874	17,421,256,750
Total	¢ 158,118,507,515	¢ 179,468,733,067



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

4.4 Suficiencia patrimonial

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢5,918 millones (según artículo 7 del Acta de la Sesión 5315-2007, 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 del balance general.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 17.33% y del 14.65%, respectivamente.

4.5 Vencimientos de activos y pasivos

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 junio de 2011

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61 días a 90 días	De 91 días a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Partidas vencidas a más de 30	Total
Activos	(montos en millones de colones)								
Disponibilidades	3,617	0	0	0	0	0	0	0	3,617
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	4,594	1,411	2,485	1,370	4,609	3,206	577	0	18,251
Inversiones en valores y depósitos	8,078	6,320	2,062	786	1,780	3,005	5,246	0	27,277
Cartera de créditos	3,215	8,021	8,842	6,942	10,704	12,267	65,802	3,534	119,326
Total activos	19,503	15,752	13,389	9,098	17,093	18,478	71,624	3,534	168,471
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público									
Obligaciones con el BCCR	26,009	8,337	14,241	7,774	27,018	19,073	3,170	0	105,622
Con entidades financieras	0	568	2,204	2,352	3,799	7,804	24,341	0	41,068
Cargos por pagar	55	257	237	240	491	205	0	0	1,485
Total pasivos	26,064	9,162	16,683	10,366	31,308	27,081	27,511	0	148,176
Neto	(6,561)	6,589	(3,294)	(1,268)	(14,215)	(8,603)	44,113	3,534	20,295



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2010

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61 días a 90 días	De 91 días a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Partidas vencidas a más de 30	Total
Activos	(montos en millones de colones)								
Disponibilidades	4,520	-	-	-	-	-	-	-	4,520
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	17,852	-	-	-	-	-	-	-	17,852
Inversiones en valores y depósitos	4,276	5,837	3,521	3,833	2,878	5,092	4,220	-	29,656
Cartera de créditos	3,757	11,292	7,492	3,193	10,773	15,406	85,588	2,450	139,951
Total activos	30,405	17,129	11,013	7,026	13,651	20,497	89,808	2,450	191,979
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	26,918	13,183	9,438	9,184	21,441	28,148	1,321	-	109,634
Obligaciones con el BCCR									-
Con entidades financieras	0	294	3,054	2,885	7,120	8,556	35,407	-	57,314
Cargos por pagar	67	266	353	426	304	153	-	-	1,569
Total pasivos	26,985	13,743	12,845	12,495	28,865	36,857	36,728	-	168,518
Neto	3,420	3,386	(1,832)	(5,468)	(15,214)	(16,360)	53,080	2,450	23,461

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

4.6 Riesgo de liquidez y de mercado

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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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 corporativa de riesgo identifica, mide y controla el riesgo de liquidez. 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 de determinar el valor máximo exigible a 1 y 30 días por parte de las fuentes de fondeo. Mediante el uso de software para calcular el VAR fondeo, la cobertura de máximo retiro (coeficiente de liquidez), cobertura de mayores depositantes y el índice de concentración (herfindahl).

El 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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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:

- **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.

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación se muestra el cuadro de brechas con corte al 31 de marzo de 2011 y 2010.

La unidad corporativa de riesgo 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).

Al 30 de junio de 2011

	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
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	1,342	2,085	270	480	429	3,931	8,536
Cartera de créditos	3,368	7,152	50	121	161	154	11,007
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	4,710	9,237	321	601	589	4,085	19,543
Obligaciones con el público	2,839	5,995	8,320	2,998	2,197	0	22,351
Obligaciones con entidades financieras	380	1,032	809	935	204	249	3,608



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	3,219	7,027	9,129	3,933	2,401	249	25,959
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	1,491	2,210	(8,809)	(3,332)	(1,812)	3,836	(6,416)
Saldos en moneda extranjera							
Inversiones	10,929	1,303	1,653	2,012	63	1,466	17,427
Cartera de créditos	29,283	57,013	4,169	3,077	4,240	8,206	105,988
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	40,212	58,316	5,822	5,090	4,303	9,672	123,415
Obligaciones con el público	5,782	18,627	19,742	12,542	3,421	76	60,190
Obligaciones con entidades financieras	1,661	19,906	4,279	2,191	3,756	8,606	40,398
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	7,444	38,533	24,021	14,733	7,177	8,682	100,589
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	32,769	19,783	(18,199)	(9,643)	(2,873)	990	22,827
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	44,922	67,553	6,143	5,690	4,893	13,757	142,958
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	10,663	45,560	33,150	18,666	9,578	8,931	126,548
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	34,260	21,993	(27,008)	(12,976)	(4,685)	4,825	16,410

Al 30 de junio de 2010

	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
(en millones de colones)							
Saldos en moneda nacional							
Inversiones	1,106	525	744	446	159	439	3,419
Cartera de créditos	7,027	11,744	373	249	204	188	19,786
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	8,133	12,270	1,117	695	363	627	23,205
Obligaciones con el público	2,350	2,069	6,803	5,755	1,183	1	18,162
Obligaciones con entidades financieras	1,067	6,418	569	-	-	-	8,054



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	3,418	8,487	7,372	5,755	1,183	1	26,216
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	4,715	3,783	(6,255)	(5,060)	(820)	627	(3,011)
Saldos en moneda extranjera							
Inversiones	9,263	7,398	2,258	3,858	995	2,337	26,109
Cartera de créditos	31,306	60,169	7,756	8,919	4,261	5,241	117,651
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	40,569	67,567	10,014	12,776	5,256	7,577	143,760
Obligaciones con el público	11,140	17,429	15,558	20,560	3,194	-	67,881
Obligaciones con entidades financieras	2,060	30,118	16,812	1,528	2	78	50,599
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	13,200	47,547	32,370	22,089	3,196	78	118,479
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	27,369	20,020	(22,356)	(9,312)	2,060	7,500	25,281
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	48,702	79,837	11,131	13,472	5,619	8,205	166,965
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	16,618	56,034	39,742	27,844	4,379	79	144,695
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	32,084	23,803	(28,611)	(14,372)	1,240	8,126	22,270

- 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. Se identifica, se mide y controla 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.
- 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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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.

- **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. Para ello es muy importante, que una entidad disponga de metodologías de riesgo cambiario y crediticio, que permitan medir los



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

impactos en el flujo de caja de un deudor ante variaciones en el tipo de cambio, y de esta forma poder sensibilizar diferentes escenarios.

Al 30 de junio de 2011

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61 días a 90 días	De 91 días a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
Activos	(montos en miles de dólares)								
Disponibilidades	5,287	0	0	0	0	0	0	0	5,287
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	8,208	2,056	4,215	2,426	7,014	4,517	1,155	0	29,590
Inversiones en valores y depósitos	16,110	6,008	1,985	591	3,229	3,859	2,546	0	34,329
Cartera de créditos	5,229	14,890	15,186	12,084	18,617	19,716	124,659	6,474	216,853
Total activos	34,834	22,954	21,386	15,101	28,859	28,093	128,359	6,474	286,060
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	45,113	11,303	23,167	13,331	38,548	24,826	6,348	0	162,635
Con entidades financieras	0	636	3,843	3,880	5,959	13,686	47,668	0	75,673
Cargos por pagar	86	249	289	414	477	81	0	0	1,595
Total pasivos	45,199	12,188	27,299	17,625	44,984	38,593	54,016	0	239,903
Neto	(10,365)	10,767	(5,913)	(2,524)	(16,125)	(10,500)	74,344	6,474	46,157

Al 30 de junio de 2010

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 días a 60 días	De 61 días a 90 días	De 91 días a 180 días	De 181 días a 1 año	Más de 1 año	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
Activos	(montos en miles de dólares)								
Disponibilidades	7,373	-	-	-	-	-	-	-	7,373
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	27,163	-	-	-	-	-	-	-	27,163
Inversiones en valores y depósitos	8,069	9,037	6,625	7,181	4,162	6,872	5,943	-	47,890
Cartera de créditos	5,864	18,285	12,504	4,561	16,824	21,911	142,810	3,931	226,691
Total activos	48,470	27,322	19,129	11,742	20,986	28,783	148,753	3,931	309,117



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Pasivos

Obligaciones:

Con el público	43,732	20,607	15,489	16,384	28,271	40,843	2,492	-	167,818
Con entidades financieras	0	253	3,869	4,076	9,051	10,666	65,511	-	93,425
Cargos por pagar	113	369	339	589	411	264		-	2,085
Total pasivos	43,845	21,230	19,696	21,048	37,733	51,773	68,003	-	263,328
Neto	4,625	6,092	(567)	(9,306)	(16,746)	(22,990)	80,750	3,931	45,789

4.7 Concentración de obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2011

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.49 millones	7619	1,308,975,534
Más de ¢2.49 a ¢24.93 millones	713	6,647,716,301
Más de ¢24.93 a ¢49.86 millones	74	3,087,850,737
Más de ¢49.86 millones	88	14,964,340,063
Total	8494	26,008,882,635
Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.49 millones	221	299,086,532
Más de ¢2.49 a ¢24.93 millones	548	6,193,746,788
Más de ¢24.93 a ¢49.86 millones	172	6,576,954,863
Más de ¢49.86 millones	317	66,543,210,812
Total	1258	79,612,998,995

Al 30 de junio de 2010

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0,00 a ¢2,65 millones	7,873	4,046,554,180
Más de ¢2,65 a ¢26,50 millones	684	4,720,123,247
Más de ¢26,50 a ¢52,99 millones	75	2,800,829,041
Más de ¢52,99 millones	96	15,350,228,634
Total	8,728	26,917,735,102

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
--	----------------------	-------------------------



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

De 0,00 a ¢2,65 millones	283	372,010,701
Más de ¢2,65 a ¢26,50 millones	542	5,675,784,028
Más de ¢26,50 a ¢52,99 millones	168	5,815,257,968
Más de ¢52,99 millones	357	70,853,666,150
Total	1,350	82,716,718,848

4.8 Transacciones con partes relacionada

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.

4.8.1 Cartera de crédito

Al 30 de junio de 2011

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	231,980	-
	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	4,678,844	15,000,000
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	661,515,998	259,277,200
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	46,455	22,072,952
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	80,701,449	59,877,100
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	18,272,655	-
	Subtotal	765,447,381	356,227,252



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	62,056,731	-
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	43,667,507	-
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	381,981,618	-
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1,661,089	-
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta	-	7,479,150
	Subtotal	489,366,945	7,479,150
	Total	1,254,814,325	363,706,402

(Concluye)

Al 30 de junio de 2010

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	611,889	-
	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	21,472,060	51,470,000
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	654,234,621	302,048,700
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	107,244	22,030,253
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	116,210,097	56,866,000
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	8,675,370	-
	Subtotal	801,311,283	432,414,953



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	44,045,507	
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	42,485,706	
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	328,503,635	
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	2,875,382	
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta		7,948,650
	Subtotal	417,910,230	7,948,650
	Total	1,219,221,512	440,363,603

4.8.2 Otras partes relacionadas: Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2011

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	19,579,490	20,581	29,841,268
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	24,480,739	43,620	46,230,347
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	2,250,250	25,886	15,157,358
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	178,431,142	4,422,833	2,383,700,123
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o mas	4,770,906	321,114	164,881,448
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	4,579,393	29,854	19,464,676
Grupo_9A	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	4,958,590	107,261	58,440,226



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Grupo_9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	3,833,946	84,877	46,154,596
Grupo_9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	187,343,264	3,700,318	2,032,358,603
Grupo_9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	748	-	748
Grupo_9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	901,331	12,653	7,210,098
Grupo_9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%	3,586,708	13,422	10,279,281
Total		434,716,506	8,782,420	4,813,718,772

(Concluye)

Al 30 de junio de 2010

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo_6ª	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	62,370,680	21,936,054	24,074,500
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	82,167,147	12,400,561	204,187,400
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	198,534,801	959	-
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	1,219,707,684	125,900,740	26,495,500
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o mas	52,383,931	53,473	-
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	20,330,615	36,372,915	14,272,613
Grupo_9ª	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	15,556,152	19,729,069	103,805,002



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

Grupo_9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	44,094,716	30,456,782	172,220,750.00
Grupo_9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	1,451,143,567	19,937,713	4,606,123
Grupo_9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	748	3,755	-
Grupo_9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	12,900,610	319,686	-
Grupo_9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%	3,171,019,521	-	549,661,887
Total		6,330,210,172	267,111,707	1,099,323,775

4.9 Pasivos contingentes

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

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

Laboral - Al 30 de junio de 2011 y 2010, la exposición por este concepto está cubierta en un 35% por los fondos trasladados a la Asociación Solidarista de Empleados.

Impuesto de patente municipal - Las declaraciones de éste impuesto están a disposición de las Municipalidades de San José, Goicoechea, Alajuela, Curridabat, Escazú y Heredia, 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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

4.10 REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 8 , la cual se encuentra debidamente autorizada por las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), los estados financieros auditados por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2011,2010,2009 y 2008, han sido reestructurados por el Banco debido a la corrección de un error contable en el registro de una pérdida significativa cuyo efecto se realizó en los estados financieros del 2008. A continuación se resumen las cuentas afectadas:

	Saldos previamente publicados	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldos Reestructurados
Al 30 de junio de 2010			
Bienes y valores adquiridos en recuperación crediticia	6,237,246,486	777,773,256	7,015,019,742
Estimación por deterioro	(228,844,354)	(876,934,658)	(1,105,779,012)
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	(111,774,822)	99,161,401	(12,613,421)
Al 30 de junio de 2011			
Bienes y valores adquiridos en recuperación crediticia	3,815,696,745	777,773,258	4,593,470,003
Estimación por deterioro	(427,151,525)	(777,773,258)	(1,204,924,783)

4.11 REEMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De conformidad con el oficio SUGEF 2978-2012 del 9 de octubre de 2012 y los acuerdos posteriores entre la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Banco Improsa S.A., se acordó efectuar una reestructuración a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2011, 2010, 2009 y 2008, y los estados financieros intermedios a partir de setiembre 2010 y 2009. Véanse según asientos de ajuste indicados en la Nota 4.10.
