



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2011 y 2010



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
Disponibilidades	3.1	19,486,057,162	16,798,364,066
Efectivo		456,719,673	511,375,042
Banco Central		15,858,858,514	14,132,421,824
Entidades financieras del país		317,807,164	546,317,600
Entidades financieras del exterior		1,284,904,895	1,276,475,986
Otras disponibilidades		1,567,766,916	331,773,614
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	26,176,390,214	36,631,004,046
Mantenidas para negociar		6,002,356,439	14,995,403,512
Disponibles para la venta		18,040,124,722	21,507,839,321
Instrumentos financieros derivados		1,975,260,000	-
Productos por cobrar		158,649,053	127,761,213
Cartera de créditos	3.3	121,104,675,017	125,069,426,991
Créditos vigentes		115,821,143,533	114,871,969,135
Créditos vencidos		5,156,083,941	10,075,164,029
Créditos en cobro judicial		1,903,804,138	1,672,491,766
Productos por cobrar		818,702,709	1,072,857,365
(Estimación por deterioro de la cartera de crédito)	3.3.2	(2,595,059,303)	(2,623,055,305)
Cuentas y comisiones por cobrar	3.4	3,273,320,999	2,446,423,920
Comisiones por cobrar		36,485,353	30,973,278
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,917,295,065	1,480,103,835
Impuesto de la renta diferido e impuesto de la renta por cobrar		111,677,622	
Otras cuentas por cobrar		1,236,734,012	1,052,785,552
(Estimación por deterioro otras cuentas por cobrar)		(28,871,053)	(117,438,745)
Bienes realizables	3.5	3,386,884,584	5,821,416,301
Bienes y valores adquiridos en recuperación de crédito	4.10	4,492,969,386	6,768,350,960
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	4.10	(1,106,084,802)	(946,934,659)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3.6	6,698,871,209	864,437,746
Otros activos	3.7	3,299,008,812	2,836,562,701
Cargos diferidos		47,191,473	132,059,325
Activos intangibles	3.7.1	790,554,812	705,037,066
Otros activos		2,461,262,526	1,999,466,310
TOTAL DE ACTIVOS		183,425,207,996	190,467,635,771



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

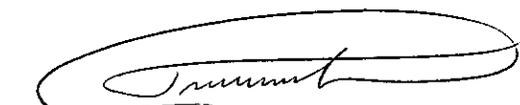
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	3.8	101,137,576,046	100,882,524,041
A la vista		23,898,733,462	27,026,030,815
A plazo		76,146,102,321	72,793,392,643
Cargos financieros por pagar		1,092,740,263	1,063,100,583
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	265,000,000
A la vista		-	265,000,000
Obligaciones con entidades	3.9	48,362,694,020	57,998,176,475
A la vista		-	19,957
A plazo		8,131,128,735	14,151,266,768
Otras obligaciones con entidades		39,764,145,413	43,305,622,336
Cargos financieros por pagar		467,419,872	541,267,414
Cuentas por pagar y provisiones	3.10	1,374,804,909	1,802,698,026
Impuesto de renta diferido		18,745,971	15,789,821
Provisiones		103,188,693	120,989,980
Otras cuentas por pagar diversas		1,252,870,246	1,665,918,225
Otros pasivos		683,185,322	636,806,113
Ingresos diferidos		307,770,261	330,065,176
Estimación por deterioro de créditos contingentes		43,894,929	34,823,625
Otros pasivos		331,520,132	271,917,312
Obligaciones subordinadas	3.11	7,454,597,528	7,800,902,638
Obligaciones subordinadas		7,434,900,000	7,777,650,000
Cargos financieros por pagar		19,697,528	23,252,638
TOTAL DE PASIVOS	4.3.2	159,012,857,824	169,386,107,293
<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		2,241,896,477	36,842,916
Superávit por revaluación de inmuebles		2,198,155,879	
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles		43,740,598	36,842,916
Reservas patrimoniales	3.13	2,700,840,415	2,544,586,370
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3.14 y 4.10	736,684,029	12,613,421
Resultado del período		289,741,936	44,298,455
TOTAL DEL PATRIMONIO		24,412,350,172	21,081,528,478
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		183,425,207,996	190,467,635,771



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
CUENTAS CONTINGENTES	3.15	25,613,527,365	29,173,758,881
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	1,662,821,040,777	1,523,854,845,180
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	2,301,623,667	2,753,154,588
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	3.16	1,660,519,417,110	1,521,101,690,592
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	3.17	1,451,534,701,153	1,771,945,831,505
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,245,394,456,301	1,585,253,162,821
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		204,069,439,657	185,049,368,429
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		586,820,420	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		1,483,984,775	1,643,300,255

(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 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

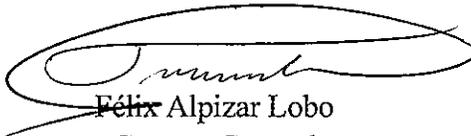
	NOTA	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		465,671	869,316
Por inversiones en instrumentos financieros		231,021,475	316,517,704
Por cartera de créditos	3.18	3,042,222,594	3,546,084,836
Por instrumentos financieros derivados	3.19	455,060,000	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		120,744,718	285,880,296
Por otros ingresos financieros		203,455,939	99,907,352
Total de ingresos financieros		4,052,970,398	4,249,259,504
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	3.20	1,171,681,491	1,350,501,192
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	704,157,820	821,352,904
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		112,629,089	143,271,087
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.22	367,406,523	760,943,777
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,164	4,530,746
Por otros gastos financieros		68,689,873	138,968,736
Total de gastos financieros		2,424,565,960	3,219,568,442
Por estimación de deterioro de activos		83,000,000	103,702,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		-	133,444,714
RESULTADO FINANCIERO		1,545,404,438	1,059,433,777
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		333,305,845	397,393,118
Por cambio y arbitraje de divisas		247,349,184	166,545,723
Por otros ingresos con partes relacionadas		31,280,983	202,477,538
Por otros ingresos operativos		184,985,690	296,106,162
Total otros ingresos de operación		796,921,702	1,062,522,541

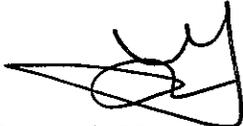
(Continúa)

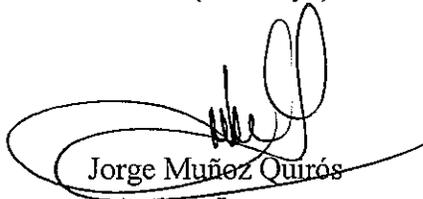


Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		81,640,255	29,157,142
Por bienes realizables		256,656,577	25,504,902
Por provisiones		790,862	1,005,468
Por cambio y arbitraje de divisas		124,979,250	42,891,314
Por otros gastos con partes relacionadas		83,628	2,613,963
Por otros gastos operativos		77,390,677	286,839,779
Total otros gastos de operación		541,541,247	388,012,568
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,800,784,893	1,733,943,749
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	3.23	774,716,437	775,597,557
Por otros gastos de administración	3.23	736,326,521	912,297,928
Total gastos administrativos		1,511,042,958	1,687,895,485
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		289,741,936	46,048,264
Participaciones sobre la utilidad	3.24	-	1,749,809
Impuesto sobre la renta		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		289,741,936	44,298,455


Félix Alpizar Lobo
Gerente General


Leonardo Umaña Ureña
Contador General

(Concluye)

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

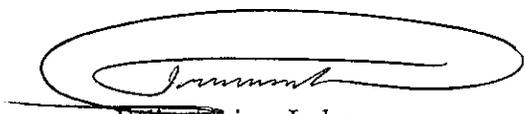
Los estados financieros completos y la totalidad de sus respectivas notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de Grupo Financiero Improsa, S.A. y de la SUGEF.

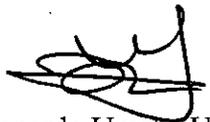


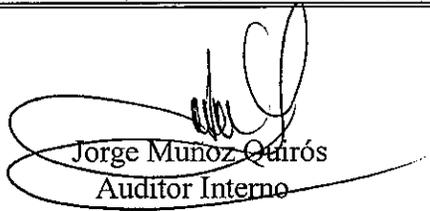
Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el año terminado al 31 de marzo 2011 y 2010

(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			(96,114,814)			(96,114,814)
Conversión de acciones preferentes	669,204,000	(669,204,000)				-
Utilidad del Período					44,298,455	44,298,455
Reserva voluntaria para cobertura de pérdidas				300,000,000	(300,000,000)	-
Saldo al 31 de marzo de 2010						
Reestructurado Nota 4.10	10,430,206,816	8,012,980,500	36,842,916	2,544,586,370	56,911,876	21,081,528,478
Saldo al 01 de enero de 2011	10,430,206,816	8,012,980,500	23,934,717	2,700,840,415	1,518,061,225	22,686,023,673
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			2,198,155,879
Utilidad del período					289,741,936	289,741,936
Ajustes al valor de los activos			19,805,881			19,805,881
Saldo al 31 de marzo de 2011	10,430,206,816	8,012,980,500	2,241,896,477	2,700,840,415	1,026,425,964	24,412,350,172


Félix Alpizar Lobo
Gerente General


Leonardo Umana Urefia
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 31 de marzo 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		289,741,936	44,298,455
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		397,784,752	142,526,907
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3.2	83,000,000	(103,702,000)
Pérdida por otras estimaciones		149,218,475	104,819,378
Depreciaciones y amortizaciones		165,566,277	141,409,529
Variación en los activos(aumento), o disminución		7,808,617,860	2,760,208,139
Valores negociables		(5,982,550,548)	(6,128,023,842)
Instrumentos financieros derivados		(455,060,000)	
Créditos y avances de efectivo		11,556,069,795	10,130,426,750
Bienes realizables		823,456,540	(1,550,930,845)
Productos por cobrar		371,106,172	226,507,799
Otros activos		1,495,595,901	82,228,277
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		(7,977,163,423)	(12,148,499,767)
Obligaciones a la vista y a plazo		(8,355,164,103)	(12,721,326,416)
Otras cuentas por pagar y provisiones		252,698,153	769,081,185
Productos por pagar		(49,333,132)	(262,496,742)
Otros pasivos		174,635,658	66,242,207
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		518,981,125	(9,201,466,265)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(315,182,615)	(2,346,119,259)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.6	(3,830,118,079)	(28,485,208)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.6	9,423,746	877,007
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		(4,135,876,948)	(2,373,727,460)

(Continúa)



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

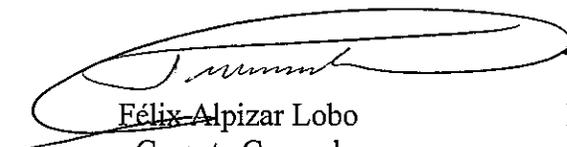
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(781,377,197)</u>	<u>(988,528,488)</u>
Pago de dividendos acciones comunes		(299,681,472)	(358,907,398)
Pago de dividendos acciones preferentes		(481,695,725)	(629,621,090)
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(4,398,273,020)	(12,563,722,214)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		38,017,755,955	47,104,926,557
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>33,619,482,935</u>	<u>34,541,204,343</u>

(Concluye)


Félix Alpizar Lobo
Gerente General


Leonardo Umana 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 31 de marzo 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 230 empleados. Banco Improsa S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.improsa.com

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

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 31 de marzo 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 clasificados en ocho



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2011 y 2010 fue de ¢495.66 y ¢518.51 por cada US\$1.00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢506.16 y ¢528.78 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

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 31 de marzo 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.

- **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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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.

- **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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

- **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 31 de marzo 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	¢ 456,719,673	¢ 511,375,042
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	15,858,858,514	14,132,421,824
A la vista en entidades financieras del país	317,807,164	546,317,600
A la vista en entidades financieras del exterior	1,284,904,895	1,276,475,986
Documentos de cobro inmediato	1,567,766,916	331,773,614
Total	¢ <u>19,486,057,162</u>	¢ <u>16,798,364,066</u>

Al 31 de marzo 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	¢ 19,486,057,162	¢ 16,798,364,066
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	<u>14,133,425,772</u>	<u>17,742,840,277</u>
Total del efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>33,619,482,935</u>	¢ <u>34,541,204,343</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.2 Inversiones en Instrumentos financieros

Detalle de las Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo 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 7.06% a 7.47%	349,720,420	De 7.30% a 14.03%	435,128,889
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.80% a 13.71%	1,265,926,980	De 0% a 16.75%	3,423,877,080
Certificados de inversión en bancos privados			De 12.25% a 13.75%	261,479,500
Instrumentos Financieros de Bancos Comerciales del Estado	9.29%	50,582,500		
Bonos de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz	10.53%	91,958,230	-	
Instrumentos financieros restringidos	De 6.53% a 14.03%	3,583,753,660	De 9.43% a 13.50%	1,870,801,670
Inversiones en Recompras	De 5.74% a 6.76%	584,451,143	De 7.22% a 7.89%	100,856,129
Subtotal		5,926,392,933		6,092,143,268

(Continúa)



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés	2011	Tasa de interés	2010
Bonos del Banco Central de Costa Rica	7.75%	52,376,392	7.75%	108,320,317
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	8.11%	150,397,063	De 4.60% a 9.11%	1,463,447,788
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	769,809,546	-	-
Certificados de inversión en bancos privados	De 1.05% a 4%	279,601,806	De 0% a 7.18%	4,494,407,866
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	7,170,699,000	-	16,052,915,027
Inversión en fideicomisos de titularización	De 3.25% a 4.65%	151,940,360	-	835,301,462
Instrumentos financieros restringidos	De 4.00% a 9.11%	322,945,290	De 5.50% a 9.00%	1,894,197,373
Instrumentos financieros de Bancos Comerciales del Estado	De 0.41% a 0.85%	253,029,409		
Recompras	De 0.84% a 3.51%	4,808,295,628	De 0.93% a 3.48%	1,636,852,637
Subtotal		13,959,094,494		26,485,442,470

(Continúa)



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

	Tasa de interés	2011	Tasa de interés	2010
Emisores del exterior				
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior	De 3.13% a 3.50%	819,766,998	4.55%	181,545,644
Bonos Soberanos Gobiernos Exterior Disponibles para la venta	De 7.13% a 9.13%	524,356,236	7.13%	283,057,202
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 4.50% a 6.50%	2,812,870,500	De 1.15% a 6.50%	3,461,054,250
Subtotal		4,156,993,734		3,925,657,096
Instrumentos financieros derivados		1,975,260,000		
Productos por cobrar sobre instrumentos financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		158,649,053		127,761,213
Subtotal		158,649,053		127,761,213
Total inversiones		26,176,390,214		36,631,004,046

(Concluye)



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 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 31 de marzo se componen como sigue:

	2011	2010
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 93,683,145,191	¢ 97,421,738,511
Cartera comprada	29,197,886,420	29,197,886,420
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	818,702,709	1.036.572.916
Subtotal	123,699,734,320	127,692,482,295
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	(2,595,059,303)	(2,623,055,305)
Total	¢ <u>121,104,675,017</u>	¢ <u>125,069,426,991</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	¢ 2,898,171,447
Estimación cargada a Resultados	83,000,000	(103,702,000)
Diferencial Cambiario	(55,877,088)	(164,749,014)
Cargos por créditos insolutos		(6,665,128)
Saldo al final	¢ <u>2,595,059,303</u>	¢ <u>2,623,055,305</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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	¢ 11,745,472,737	¢ 13,963,675,807
Fideicomisos de Garantía	36,773,690,483	34,573,672,537
Fiduciaria	18,839,886,960	12,680,007,701
Documentos Comerciales	26,639,377,311	34,962,062,507
Prendaria	5,110,421,493	4,917,684,465
Hipotecas Vivienda	12,902,979,669	16,527,188,832
Préstamo de la Banca Estatal	3,540,023,049	3,774,068,986
Títulos valores	7,329,179,910	5,221,264,096
Total	¢ <u>122,881,031,612</u>	¢ <u>126,619,624,931</u>

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	¢ 4,538,534,353	¢ 1,730,768,055
Explotación de minas y canteras	75,093,744	99,164,229
Industria Manufacturera	10,097,024,548	8,916,786,271
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	356,077,410	536,150,415
Construcción, compra y reparación de inmuebles	28,071,345,621	35,062,485,663
Comercio	12,715,469,607	15,204,415,350
Hotel y restaurante	4,566,100,029	4,828,223,385
Transporte	10,168,962,639	5,940,686,505
Actividad financiera y bursátil	13,064,158,445	12,352,795,548
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,610,224,471	18,670,479,799
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	282,951,987	595,810,357
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	18,766,737,131	18,737,918,623
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,064,185,087	3,401,924,801
Otras actividades del sector privado no financiero	504,166,541	542,015,930
Total	¢ <u>122,881,031,612</u>	¢ <u>126,619,624,931</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.3.5 Morosidad de la cartera

La morosidad de la cartera se detalla de la siguiente forma al 31 de marzo:

	2011	2010
Al día	¢ 115,821,143,533	¢ 114,871,969,135
De 1 a 30 días	1,955,503,695	4,874,299,243
De 31 a 60 días	1,600,250,105	2,845,748,588
De 61 a 90 días	664,946,451	1,118,413,412
De 91 a 120 días	44,940,253	461,718,937
De 121 a 180 días	264,802,036	197,705,321
De 181 o más días	625,641,400	577,278,530
En cobro judicial	1,903,804,138	1,672,491,765
Total	¢ 122,881,031,612	¢ 126,619,624,931

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	N° Deudores		Monto de Créditos	
	2011	2010	2011	2010
Del 15,01% al 20,00%	-	-	-	-
Del 10,01% al 15%	5	6	12,542,752,116	15,249,289,668
Del 5,01% al 10%	14	21	22,421,191,107	21,954,699,419
Hasta el 5%	1,539	2,968	84,377,065,340	85,641,566,858
Subtotal	1,558	2,995	119,341,008,563	122,845,555,945
Préstamos a entidades estatales:	1	1	3,540,023,049	3,774,068,986
Total	1,559	2,996	122,881,031,612	126,619,624,931

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 31 de marzo 2011 y 2010, los préstamos vencidos suman un total de ¢5,156,083,941 y ¢10,075,164,029 respectivamente. Los intereses de estos préstamos cuando la morosidad es mayor a 180



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 31 de marzo de 2011 y 2010 existen 123 y 127 préstamos en cobro judicial, los cuales corresponden a un monto total de ₡1,903,804,138 y ₡1,672,491,767 que representa un 1.52 y 1.33% para cada periodo.

Al 31 de marzo 2011 y 2010 existen 140 y 651 préstamos que no acumulan intereses por un monto total de ₡2,529,445,538 y ₡2,249,770,296.

3.3.7 Cartera de créditos por ubicación geográfica

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 31 de marzo:

	2011	2010
Costa Rica	₡ 111,676,823,957	₡ 113,002,920,165
Panamá	2,489,261,575	2,977,533,911
Nicaragua	1,011,944,318	1,290,622,033
El Salvador	1,998,512,302	2,704,174,485
Honduras	2,048,001,787	3,655,699,155
Guatemala	3,656,487,671	2,988,675,182
Total	₡ <u>122,881,031,612</u>	₡ <u>126,619,624,931</u>

3.4 Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2011	2010
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	₡ 36,485,353	₡ 30,973,278
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,917,295,065	1,480,103,835
Impuesto de renta diferido y por cobrar	111,677,622	-
Anticipos a proveedores	787,761,727	306,386,574
Otras partidas por cobrar	448,972,285	746,398,978
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	(28,871,053)	(117,438,745)
Total	₡ <u>3,273,320,999</u>	₡ <u>2,446,423,920</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.5 Bienes realizables

Al 31 de marzo los saldos eran los siguientes:

	2011 Reestructurado Nota 4.10	2010 Reestructurado Nota 4.10
Bienes Inmuebles adquiridos en recuperación crédito	¢ 3,160,697,725	¢ 5,064,136,435
Otros bienes adquiridos en recuperación crédito	1,332,271,661	1,704,214,525
Sub total	<u>4,492,969,386</u>	<u>6,768,350,960</u>
Estimación para bienes realizables	<u>(1,106,084,802)</u>	<u>(946,934,659)</u>
Total	¢ <u>3,386,884,584</u>	¢ <u>5,821,416,301</u>

3.6 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

A continuación se detalla el movimiento del período:

Al 31 de marzo 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	4,550,430	28,808,962	-	-	3,830,118,079
Revaluación	-	2,198,155,879	-	-	-	-	2,198,155,879
Ventas de activos	-	-	(9,423,746)	-	-	-	(9,423,746)
Gasto por depreciación	-	(9,803,134)	(22,415,890)	(26,237,679)	(44,068)	(4,975,823)	(63,476,593)
Saldo neto al 31 de marzo de 2011	1,360,183,670	4,624,927,762	461,550,505	208,656,311	954,800	42,598,161	6,698,871,209
<u>Al 31 de marzo de 2011</u>							
Costo	1,360,183,670	2,436,575,017	916,696,431	889,027,035	1,762,708	91,592,940	5,695,837,801
Revaluación	-	2,198,155,879	-	-	-	-	2,198,155,879
Depreciación acumulada	-	(9,803,134)	(455,145,926)	(680,370,724)	(807,908)	(48,994,780)	(1,195,122,472)
Totales	1,360,183,670	4,624,927,761	461,550,505	208,656,311	954,800	42,598,161	6,698,871,209



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo 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	¢ 890,308,710
Adiciones	14,585,352	13,899,856	-	28,485,208
Ventas de activos	(69,900)	(807,107)	-	(877,007)
Gasto por depreciación	(22,987,040)	(28,244,665)	(2,247,460)	(53,479,165)
<u>Saldo neto al 31 de marzo de 2010</u>	<u>¢ 543,920,681</u>	<u>¢ 295,966,571</u>	<u>¢ 24,550,494</u>	<u>¢ 864,437,746</u>
<u>Al 31 de marzo de 2010</u>				
Costo	¢ 948,786,031	¢ 899,388,431	¢ 53,395,864	¢ 1,901,570,326
Depreciación acumulada	(404,865,350)	(603,421,860)	(28,845,370)	(1,037,132,580)
Totales	<u>¢ 543,920,681</u>	<u>¢ 295,966,571</u>	<u>¢ 24,550,494</u>	<u>¢ 864,437,746</u>

3.7 Otros activos

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

	2011	2010
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,098,856,227	¢ 1,731,396,036
Cargos diferidos	47,191,473	132,059,325
Bienes diversos	155,902,864	160,508,196
Operaciones pendientes de imputación	139,747,202	37,814,397
Activos intangibles	790,554,812	705,037,066
Otros activos restringidos	66,756,232	69,747,681
Total	<u>¢ 3,299,008,812</u>	<u>¢ 2,836,562,701</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.7.1 Activos intangibles

Los activos intangibles presentan el siguiente movimiento durante el trimestre:

	2011	2010
Saldo neto al inicio del periodo	¢ 851,683,325	¢ 735,796,606
Adiciones	15,989,636	32,991,836
Gastos por amortización	(77,118,149)	(63,751,376)
Saldo al final	¢ 790,554,812	¢ 705,037,066

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	¢ 1,111,537,594	¢ 1,381,473,533
Impuestos pagados por anticipado	20,891,884	182,218,800
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	31,015,885	28,569,799
Otros gastos pagados por anticipado	935,410,865	139,133,902
Total	¢ 2,098,856,227	¢ 1,731,396,035

3.8 Obligaciones con el público

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	Número de clientes		Monto	
	2011	2010	2011	2010
Depósitos del público	4,391	4,191	101,108,113,873	100,867,421,222
Depósitos de otros bancos	2	2	25,404,939	14,284,024
Restringidos e inactivos	9	5	4,057,233	818,795
Total	4,402	4,198	101,137,576,046	100,882,524,041

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 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo, 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	5.60%	9.50%	6.00%	11.00%
Cuentas de ahorro	0.10%	3.75%	0.90%	4.00%

Al 31 de marzo, 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	0.65%	2.85%	0.75%	3.30%
Cuentas de ahorro	0.10%	0.75%	0.05%	0.80%

3.9 Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	2011	2010
Obligaciones a la vista	¢ -	¢ 19,957
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	511,915,844	207,773,775
Préstamos de entidades financieras del exterior	8,074,715,881	13,467,533,474
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	56,412,854	35,956,294
Obligaciones por pacto de recompra	-	647,777,000
Financiamiento de organismos internacionales	13,926,333,617	13,763,810,082
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	25,325,895,952	29,334,038,479
Cargos financieros por pagar	467,419,872	541,267,414
Total	¢ 48,362,694,020	¢ 57,998,176,475



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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

Entidades	2011	2010
Financiamiento de organismos internacionales	4,882,008,333	2,782,410,000
Total	4,882,008,333	2,782,410,000

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	16,290,836	8,074,715,881	25,973,527	13,467,533,474
Financiamiento de organismos internacionales	18,247,035	9,044,325,284	21,178,762	10,981,400,082
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	51,095,299	25,325,895,952	56,573,718	29,334,038,479
Total	85,633,170	42,444,937,117	103,726,007	53,782,972,035

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 organismos internacionales	10.95%	11.98%	11.25%	12.60%

DOLARES	Tasas 2011		Tasas 2010	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.78%	3.24%	0.66%	6.54%
Financiamiento de organismos internacionales	2.85%	5.80%	2.71%	5.80%
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	1.38%	8.47%	1.25%	8.47%



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.10 Cuentas por pagar y provisiones

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

	2011	2010
Honorarios por pagar	116,366	
Aportes patronales	49,775,370	45,757,799
Impuestos retenidos por pagar	56,402,912	42,127,904
Aportaciones laborales por pagar	17,478,244	16,033,541
Dividendos por pagar	769,814,982	943,268,168
Participaciones sobre la utilidad	-	1,749,808
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	13,551,681	2,470,861
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	269,272	
Otras cuentas y comisiones por pagar	345,461,419	614,510,144
Provisiones para obligaciones patronales	100,970,793	101,734,184
Otras provisiones	2,217,899	19,255,796
Impuestos renta diferidos por pagar	18,745,971	15,789,821
Total	1,374,804,909	1,802,698,026

Al 31 de marzo 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:



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

<u>Entidad deudora</u>		Marzo 2011	Marzo 2010	Plazo
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)	¢	4.956,600,000	5,185,100,000	10 años
Netherlands Development Finance Company (FMO)		2,478,300,000	2,592,550,000	10 años
Total	¢	7,434,900,000	7,777,650,000	

**INTERESES OBLIGACIONES
SUBORDINADAS**

<u>Entidad deudora</u>		Monto Marzo 2011	Monto Marzo 2010
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft (DEG)	¢	13,131,684	16,461,956
Netherlands Development Finance Company (FMO)		6,565,844	6,790,682
Total	¢	19,697,528	23,252,638
TOTAL OBLIGACION	¢	7,454,597,528	7,800,902,638

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 31 de marzo, 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 31 de marzo de 2011 y 2010

El capital social preferente se detalla a continuación:

Al 31 de marzo de 2011

<u>No. Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor en dólares</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Valor en 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 31 de marzo de 2010

<u>No. Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor en dólares</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Valor en 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>

- 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 acciones son convertibles a acciones comunes en un período de siete años, lo cual será en agosto del año 2011.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 31 de marzo del 2011 y 2010, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.0278 y ¢0.0028, 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	¢ 289,741,936	¢ 44,298,455
Número medio ponderado de acciones comunes en circulación durante periodo	<u>10,430,206,816</u>	<u>10,430,206,816</u>
Saldo al final	¢ <u><u>0.0278</u></u>	¢ <u><u>0.0028</u></u>

3.12.3 Aportes no capitalizados

Al 31 de marzo 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
Saldo al final	¢ <u><u>2,700,840,415</u></u>	¢ <u><u>2,544,586,370</u></u>

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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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
	Reestructurado		Reestructurado
	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 en deterioro (Nota 4.10)			(876,934,658)
Saldo final	736,684,029		12,613,421

3.15 Cuentas contingentes

Al 31 de marzo se detallan como sigue:

	2011		2010
Garantías de cumplimiento	₡ 15,905,012,379	₡	19,509,850,143
Garantías de participación	2,609,439,681		3,983,526,129
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	24,923,867		25,925,500
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	3,605,646,150		2,351,419,517
Cartas de crédito diferidas valor depósito previo	112,024		-
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	1,015,422,885		825,409,178
Líneas de crédito de utilización automática	2,452,970,379		2,477,628,414
Total	₡ 25,613,527,365	₡	29,173,758,881



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.15.1 Las líneas de crédito de utilización automática

Al 31 de marzo el desglose es el siguiente:

<u>Líneas de crédito de utilización automática</u>	2011	2010
Líneas de sobregiros de cuenta corriente	¢ 92,720,002	¢ 135,656,175
Líneas de tarjetas crédito	2,360,250,378	2,341,972,239
Total	¢ <u>2,452,970,379</u>	¢ <u>2,477,628,414</u>

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	¢ 116,642,151	¢ 231,084,989
Inversiones en instrumentos financieros	1,638,942,365	2,272,472,934
Cartera de crédito	2,340,015,504	2,796,778,733
Cuentas y comisiones por cobrar	37,902,441,883	40,628,649,761
Bienes realizables		103,946
Subtotal	<u>41,998,041,903</u>	<u>45,929,090,362</u>
Terrenos	738,064,258,483	683,867,248,799
Edificios e instalaciones	395,311,310,154	297,446,843,982
Equipo y mobiliario	57,864,330,454	63,050,463,985
Bienes de uso	<u>1,191,239,899,090</u>	<u>1,044,364,556,766</u>
Otros activos	429,583,099,784	433,561,198,052
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>1,662,821,040,777</u>	¢ <u>1,523,854,845,180</u>
PASIVOS		
Obligaciones con el público	¢ 2,247,763,909	¢ 2,686,812,754
Cargos financieros	7,874	-
Cuentas por pagar y provisiones	53,433,324	65,802,926
Otros pasivos	418,560	538,908
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ <u>2,301,623,667</u>	¢ <u>2,753,154,588</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

PATRIMONIO

Aportes en efectivo	¢	1,689,559,639	¢	2,435,808,552
Aportes en especie		1,712,075,144,965		1,553,946,664,457
Ajustes al patrimonio		(17,589)		(75,071)
Resultados acumulados		(6,336,491,475)		(6,393,981,364)
Resultado del periodo		(46,908,778,430)		(28,886,725,982)
Total patrimonio		<u>1,660,519,417,110</u>		<u>1,521,101,690,592</u>
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢	<u>1,662,821,040,778</u>	¢	<u>1,523,854,845,180</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 trimestre finalizado a marzo 2011 los resultados fueron impactados por la caída del tipo de cambio de 507.85 (diciembre) a 495.66 (marzo) por cada \$1.00.

3.17 Otras cuentas de orden

Al 31 de marzo el detalle es el siguiente:

		2011		2010
Otras garantías en poder de la entidad	¢	1,185,956,356,616	¢	1,195,104,849,207
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización		19,933,476,494		15,893,081,608
Créditos pendientes de desembolsar		3,807,162,151		8,248,978,122
Créditos castigados		2,793,856,433		2,387,895,234
Cuentas por cobrar castigadas		15,839,465		15,839,465
Productos por cobrar castigados		317,264,201		91,608,186
Productos en suspenso cartera de créditos		32,570,500,942		429,924,109
Cuentas de registro varias		204,069,439,657		363,080,986,889
Cuentas de orden por cuenta de terceros		586,820,420		185,049,368,430
Cuentas de orden por custodias de terceros		1,483,984,775		1,643,300,255
Total	¢	<u>1,451,534,701,153</u>	¢	<u>1,771,945,831,505</u>



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.18 Ganancia por cartera de crédito

Al 31 de marzo, los saldos son los siguientes:

	2011	2010
Productos por préstamos	¢ 2,771,724,080	¢ 3,207,404,926
Productos por tarjetas de crédito	47,893,849	61,995,570
Productos por factoraje	145,115,768	178,591,420
Productos por cartas de crédito	1,749,230	1,109,175
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	25,236,595	14,854,789
Productos cartera de crédito banca estatal	6,058,906	7,694,208
Productos por sobregiro vencido	7,974,828	-
Productos por préstamos vencido	35,389,265	7,434,662
Productos por tarjetas vencido	1,065,737	65,312,531
Productos por venta de bienes a plazo vencido	14,336	32,283
Total	¢ 3,042,222,594	¢ 3,546,084,836

3.19 Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros derivados

El Banco al 31 de marzo de 2011 mantiene operaciones con derivados en divisas por US \$20 millones de dólares con vencimiento en mayo 2011 y por US \$7 millones en marzo 2012, conocidos como Non Delivery Forwards con objeto de cubrir la exposición propia en moneda extranjera.

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

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 31 de marzo de 2011 se han registrado en resultados una ganancia por ¢455.060.000.00



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

3.20 Gastos por obligaciones con el público

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	2011	2010
Cargos por captaciones a la vista	¢ 35,881,159	¢ 68,169,555
Cargos por captaciones a plazo	1,086,255,593	1,282,331,637
Cargos por otras obligaciones con el público	49,544,739	-
Total	¢ 1,171,681,491	¢ 1,350,501,192

3.21 Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	2011	2010
Cargos por obligaciones entidades a plazo	¢ 89,765,604	¢ 161,168,778
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	614,392,216	660,184,126
Total	¢ 704,157,820	¢ 821,352,904

3.22 Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio y UD

Al 31 de marzo se detallan las ganancias como sigue:

	2011	2010
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 1,940,261,668	¢ 6,341,824,218
Diferencias de cambio por obligaciones financieras	1,139,460,925	4,224,803,197
Diferencias de cambio por cuentas por pagar y prov.	31,841,913	114,608,926
Diferencias de cambio por obligaciones subordinadas	186,802,610	607,930,206
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,122,172	882,792
Diferencias de cambio por instrumentos financieros	1,099,418	3,609,376
Diferencias de cambio por créditos	65,281,385	180,710,865
Diferencias de cambio por créditos vencidos	57,269,778	39,835,505
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	1,017,085	1,280,846
Total	¢ 3,424,156,953	¢ 11,515,485,930



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

	2011	2010
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	112,667	23,057,407
Diferencias de cambio por cuentas por pagar y prov.	542,656	596,056
Diferencias de cambio por disponibilidades	367,910,348	1,076,989,914
Diferencias de cambio por instrumentos financieros	478,531,519	2,363,245,181
Diferencias de cambio por créditos	2,660,055,833	8,167,378,794
Diferencias de cambio por créditos vencidos	231,208,814	518,309,099
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	53,201,640	126,853,256
Total	¢ 3,791,563,476	¢ 12,276,429,707

	2011	2010
Ingreso por diferencial cambiario	¢ 3,424,156,953	¢ 11,515,485,930
Gastos por diferencial cambiario	3,791,563,476	12,276,429,707
Neto diferencial cambiario	¢ (367,406,523)	¢ (760,943,777)

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 31 de marzo:

	2011	2010
<u>Gastos del personal</u>		
Sueldos y bonificaciones	¢ 513,788,972	¢ 506,138,223
Remuneraciones a directores	49,923,675	44,406,710
Décimo tercer sueldo	42,483,758	42,264,994
Vacaciones	4,201,091	6,294,628
Incentivos	116,983	432,764
Cargas sociales patronales	133,271,255	132,456,373
Refrigerios	-	25,955
Vestimenta	304,047	-
Capacitación	5,762,326	8,138,224
Seguros para el personal	4,236,879	6,115,974
Otros gastos del personal	20,627,451	29,323,712
Subtotal	¢ 774,716,437	¢ 775,597,557



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Otros Gastos Administrativos		2011		2010
Servicios de computación	¢	28,157,880	¢	43,537,576
Servicios de seguridad		3,768,552		3,710,287
Auditoría externa		13,789,998		12,783,775
Servicios médicos		1,179,199		809,882
Calificación de riesgo		2,509,957		5,471,447
Otros servicios contratados		208,828,287		276,344,619
Pasajes y fletes		6,780,006		5,637,068
Seguros sobre vehículos		881,194		972,609
Alquiler de vehículos		16,600,238		16,311,274
Depreciación de vehículos		2,291,528		2,247,460
Teléfonos, telex y fax		19,664,511		19,010,790
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		3,811,595		5,683,494
Seguros sobre bienes de uso		3,647,449		3,093,921
Mantenimiento y reparación de inmuebles		39,773,192		36,343,574
Agua y energía eléctrica		23,258,816		24,474,179
Alquiler de inmuebles		113,129,218		191,564,668
Alquiler de muebles y equipo		2,112,859		2,710,459
Depreciación de bienes de uso		61,185,065		51,870,928
Amortización de mejoras a la propiedad		16,424,594		24,178,987
Otros seguros		5,474,660		6,032,124
Papelería, útiles y otros materiales		9,909,904		10,544,214
Gastos legales		42,901,849		62,337,747
Suscripciones y afiliaciones		4,482,289		4,905,032
Promoción y publicidad		5,363,854		7,894,362
Gastos de representación		7,490,836		13,286,693
Amortización del software		77,118,149		63,751,376
Aportes al presupuesto de las superintendencias		8,304,604		7,879,225
Gastos generales diversos		7,486,238		8,910,162
Subtotal		736,326,521		912,297,928
Total		1,511,042,958		1,687,895,485



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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.

4. NOTAS GENERALES

4.1 Activos cedidos en garantías

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de marzo:

Cuenta	Causa de la restricción	2011	2010
Disponibilidades	Encaje mínimo legal en el Banco Central de Costa Rica	15,858,858,514	14,132,421,824
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación,	3,906,698,950	3,764,999,043
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3,540,023,049	3,774,068,986
Otros Activos	Depósitos en Garantía	66,756,232	69,747,681
Total		23,372,336,746	21,741,237,534

4.2 Posición Monetaria

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de marzo de 2011 y 2010 (en dólares), son los siguientes:

	2011	2010
Activos		
Disponibilidades	\$ 29,354,237	\$ 26,409,719
Inversiones en valores y depósitos	36,697,115	58,829,904
Cartera de créditos	219,245,320	211,843,368
Cuentas y productos por cobrar	3,049,897	1,930,375
Otros activos	2,458,944	2,861,769
Total activos	290,805,513	301,875,135



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Pasivos	2011	2010
Obligaciones con el público	157,638,169	161,344,431
Otras obligaciones financieras	87,581,634	105,145,011
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,686,053	2,189,074
Otros pasivos	1,124,202	896,796
Deuda Subordinada	15,039,740	15,044,845
Total pasivos	263,069,798	284,620,157
Exceso de activos sobre pasivos	\$ 27,735,715	\$ 17,254,978

4.3 Otras concentraciones de activos y pasivos

4.3.1 Disponibilidades e inversiones totales por ubicación geográfica

	2011	2010
Costa Rica	¢ 39,182,353,140	¢ 48,538,341,027
Panamá	2,567,352,230	2,818,174,540
Honduras	131,717,011	-
Estados Unidos	3,040,425,364	1,664,377,553
Canadá	51,547,619	31,504,657
Resto Sur América	530,792,931	283,057,202
Europa	158,259,081	93,913,133
Total	¢ 45,662,447,376	¢ 53,429,368,112

4.3.2 Pasivos totales por ubicación geográfica

	2011	2010
Costa Rica	¢ 103,763,894,974	¢ 104,479,138,674
Panamá	-	4,871,968,119
Honduras	14,053,066,535	13,897,992,704
Estados Unidos	24,062,856,627	26,062,656,384
Venezuela	1,552,903,618	3,248,969,256
Resto Sur América	1,508,504,511	-
Europa	14,071,631,560	16,825,382,156
Total	¢ 159,012,857,824	¢ 169,386,107,293



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 16.97% y del 15.69%, 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 31 marzo 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	3,627	-	-	-	-	-	-	-	3,627
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	3,777	1,545	1,334	1,414	3,309	3,929	551	-	15,859
Inversiones en valores y depósitos	7,171	4,902	5,075	407	740	2,215	5,668	-	26,176
Cartera de créditos	3,540	6,329	5,949	7,448	14,829	11,993	70,481	3,131	123,700
Total activos	18,115	12,776	12,358	9,268	18,879	18,137	76,699	3,131	169,362
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público									
Obligaciones con el BCCR	23,899	9,749	8,388	8,943	20,892	24,664	3,511	-	100,045
Con entidades financieras	-	3,149	4,613	1,964	4,691	6,845	26,122	-	47,383
Cargos por pagar	56	297	236	368	246	357	-	-	1,560
Total pasivos	23,955	13,195	13,236	11,275	25,828	31,866	29,633	-	148,988
Neto	(5,839)	(420)	(879)	(2,007)	(6,949)	(13,729)	47,066	3,131	20,374



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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	2,666	-	-	-	-	-	-	-	2,666
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	14,132	-	-	-	-	-	-	-	14,132
Inversiones en valores y depósitos	16,053	3,565	619	2,571	2,260	5,782	5,781	-	36,631
Cartera de créditos	3,774	5,695	6,161	3,683	10,761	12,136	81,190	4,292	127,692
Total activos	36,625	9,260	6,780	6,254	13,021	17,918	86,971	4,292	181,121
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	26,739	10,478	4,242	13,925	22,852	20,184	1,399	-	99,819
Obligaciones con el BCCR	265	-	-	-	-	-	-	-	265
Con entidades financieras	-	4,838	1,807	874	5,953	9,417	34,361	-	57,250
Cargos por pagar	71	369	210	503	335	116	-	-	1,604
Total pasivos	27,075	15,685	6,259	15,302	27,970	29,717	35,760	-	158,938
Neto	9,550	(6,425)	521	(9,048)	(16,119)	(11,799)	51,211	4,292	22,183

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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 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).



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 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).



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo 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>Saldo en moneda nacional</u>							
Inversiones	587	167	974	442	458	4,778	7,406
Cartera de créditos	3,864	8,087	296	78	156	152	12,633
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	4,451	8,254	1,270	520	614	4,929	20,039
Obligaciones con el público	4,087	4,085	4,711	6,638	23	0	19,545
Obligaciones con entidades financieras	394	2,278	771	1,283	227	295	5,248
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	4,481	6,363	5,481	7,922	250	296	24,793
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(30)	1,891	(4,212)	(7,401)	364	4,634	(4,754)
<u>Saldo en moneda extranjera</u>							
Inversiones	11,645	3,681	421	1,691	50	1,226	18,714
Cartera de créditos	22,503	58,532	13,597	2,472	4,346	7,040	108,490
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	34,148	62,213	14,019	4,163	4,396	8,267	127,204
Obligaciones con el público	7,779	13,828	16,999	17,057	3,668	76	59,407
Obligaciones con entidades financieras	4,416	17,204	9,614	2,212	4,337	7,441	45,224
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	12,195	31,032	26,612	19,269	8,005	7,517	104,631
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	21,953	31,181	(12,594)	(15,106)	(3,610)	749	22,573
Saldo totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	38,599	70,467	15,288	4,683	5,010	13,196	147,242
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	16,676	37,395	32,094	27,191	8,255	7,813	129,424
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	21,922	33,072	(16,806)	(22,508)	(3,245)	5,383	17,818



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo de 2010

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 año	Más de 2 años	Total
(en millones de colones)							
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	679	53	863	1,994	434	3,099	7,122
Cartera de créditos	5,239	7,364	1,113	141	230	207	14,294
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	5,918	7,417	1,976	2,135	664	3,306	21,416
Obligaciones con el público	1,353	1,760	4,096	6,428	45	1	13,683
Obligaciones con entidades financieras	873	722	672	542	574	380	3,763
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	2,226	2,482	4,768	6,970	619	381	17,446
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	3,692	4,935	(2,792)	(4,835)	45	2,925	3,970
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones	19,188	3,235	2,227	4,157	770	2,080	31,657
Cartera de créditos	21,083	60,146	10,277	3,087	9,235	6,573	110,401
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	40,271	63,381	12,504	7,244	10,005	8,653	142,058
Obligaciones con el público	9,432	17,099	18,645	14,132	1,954	-	61,262
Obligaciones con entidades financieras	6,314	8,797	15,758	5,018	4,899	18,387	59,173
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	15,746	25,896	34,403	19,150	6,853	18,387	120,435
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	24,525	37,485	(21,899)	(11,906)	3,152	(9,734)	21,623
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	46,189	70,798	14,480	9,379	10,669	11,959	163,474
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	17,972	28,378	39,171	26,120	7,472	18,768	137,881
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	28,217	42,420	(24,691)	(16,741)	3,197	(6,809)	25,593



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

- **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 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



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

cambiaría 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 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 31 de marzo 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	4,369	-	-	-	-	-	-	-	4,369
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	22,041	-	-	-	-	-	-	-	22,041
Inversiones en valores y depósitos	30,960	5,666	1,194	4,945	4,046	7,658	4,360	-	58,829
Cartera de créditos	5,861	9,322	10,322	5,353	18,338	20,156	141,442	4,947	215,741
Total activos	63,231	14,988	11,516	10,298	22,384	27,814	145,802	4,947	300,980
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	43,462	17,799	6,744	25,133	34,802	27,110	2,697	-	157,747
Con entidades financieras	-	7,710	2,834	1,053	10,302	17,256	64,640	-	103,795
Cargos por pagar	76	504	333	897	392	211	-	-	2,413
Total pasivos	43,538	26,013	9,911	27,083	45,496	44,577	67,337	-	263,955
Neto	19,693	(11,025)	1,605	(16,785)	(23,112)	(16,763)	78,465	4,947	37,025



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo 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
(montos en miles de dólares)									
Activos									
Disponibilidades	4,815	-	-	-	-	-	-	-	4,815
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,309	2,403	1,889	2,355	5,222	5,253	1,109	-	24,539
Inversiones en valores y depósitos	14,467	8,707	6,652	713	767	3,280	2,112	-	36,697
Cartera de créditos	5,927	11,212	10,507	12,805	27,399	19,110	131,209	5,485	223,654
Total activos	31,518	22,321	19,047	15,873	33,387	27,643	134,430	5,485	289,705
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	40,240	15,327	12,047	15,020	33,307	35,632	7,073	-	158,646
Con entidades financieras	-	5,926	6,517	3,141	7,697	11,126	51,339	-	85,747
Cargos por pagar	77	353	320	669	290	218	-	-	1,927
Total pasivos	40,317	21,606	18,885	18,830	41,295	46,976	58,412	-	246,320
Neto	(8,799)	716	163	(2,957)	(7,907)	(19,333)	76,019	5,485	43,385

4.7 Concentración de obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2011

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	6840	2,722,864,937
Más de ¢2.47 a ¢24.78 millones	737	6,096,373,272
Más de ¢24.79 a ¢49.56 millones	82	2,875,876,186
Más de ¢49.57 millones	84	12,203,619,066
Total	7743	23,898,733,462



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.47 millones	227	293,014,437
Más de ¢2.47 a ¢24.78 millones	561	6,466,973,495
Más de ¢24.79 a ¢49.56 millones	159	6,210,953,903
Más de ¢49.57 millones	314	63,175,160,485
Total	1261	76,146,102,321

Al 31 de marzo de 2010

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0,00 a ¢2,59 millones	8,619	1,329,028,778
Más de ¢2,59 a ¢25,92 millones	691	4,778,322,198
Más de ¢¢25,92 a ¢51,85 millones	79	2,733,473,893
Más de ¢51,85 millones	99	18,185,205,946
Total	9,488	27,026,030,815

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0,00 a ¢2,59 millones	275	355,379,719
Más de ¢2,59 a ¢25,92 millones	542	5,732,535,752
Más de ¢¢25,92 a ¢51,85 millones	186	6,210,482,654
Más de ¢51,85 millones	315	60,494,994,518
Total	1,318	72,793,392,643

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.



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

4.8.1 Cartera de crédito

Al 31 de marzo de 2011

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	120,985	-
	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	1,873,517	15,000,000
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	676,676,457	257,743,200
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	96,143	22,072,952
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	50,171,806	58,270,000
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	6,308,006	-
	Subtotal	735,246,914	353,086,152

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	66,440,053	-
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	41,514,455	-
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	259,212,244	-
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1,920,236	-
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta	-	7,434,900
	Subtotal	369,086,988	7,434,900
	Total	1,104,333,902	360,521,052



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo de 2010

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	422,443	-
	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	58,742,782	51,470,000
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	613,560,497	295,550,700
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	46,578,288	22,030,253
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	183,755,801	59,390,000
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	4,652,193	-
	Subtotal	907,712,005	428,440,953

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	68,417,084	-
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	56,742,954	-
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	203,505,371	71,502,529
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	3,069,336	-
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o mas personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o mas de esta	-	7,777,650
	Subtotal	331,734,744	79,280,179
	Total	1,239,446,750	507,721,132



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

4.8.2 Otras partes relacionadas: Obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2011

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	11,208,667	69,716	45,763,907
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	17,641,685	4,313	19,779,551
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	-	2	892
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	46,899,827	33,299	63,404,805
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o mas	53,657	4	55,416
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	218,366	138,878	69,054,839
Grupo_9A	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	4,597,243	34,608	21,751,079
Grupo_9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	3,330,580	81,141	43,548,869
Grupo_9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	7,894,332	21,418	18,510,378
Grupo_9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	134,042	-	134,042
Grupo_9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	2,593,597	355	2,769,497
Grupo_9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%			
Total		94,571,996	383,733	284,773,273

(Concluye)



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

Al 31 de marzo de 2010

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo 6 ^a	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	58,301,041	19,207,178	1,074,500
Grupo 6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	-7,797,854	47,499,831	280,367,900
Grupo 6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	132,046,255	33,514,887	
Grupo 6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	596,919,593	50,920,511	85,925,500
Grupo 6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o mas	-27,097,246	53,339	
Grupo 6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	34,603,576	64,066,133	6,796,915
Grupo 9 ^a	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	112,201,351	135,585,344	348,342,835
Grupo 9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	93,725,614	62,650,051	161,778,252
Grupo 9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	742,200,182	78,459,750	75,966,545
Grupo 9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	749.89	186,446	
Grupo 9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	1,210,401	8,995,378	
Grupo 9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 25%	16,948,093		
Total		1,753,261,757	501,138,848	960,252,446



Banco Improsa, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2010			
Bienes y valores adquiridos en recuperación crediticia	5,990,577,703	777,773,257	6,768,350,960
Estimación por deterioro	(70,000,000)	(876,934,659)	(946,934,659)
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	(111,774,822)	99,161,401	(12,613,421)
Al 31 de marzo de 2011			
Bienes y valores adquiridos en recuperación crediticia	3,715,196,127	777,773,259	4,492,969,386
Estimación por deterioro	(328,311,544)	(777,773,258)	(1,106,084,802)

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.
