



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Junio de 2013 y 2012

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 24,263,970,969	¢ 27,659,885,488
Efectivo		576,618,168	356,618,565
Banco Central		22,045,356,747	21,710,600,076
Entidades financieras del país		289,910,868	603,764,452
Entidades financieras del exterior		419,342,709	1,051,069,229
Otras disponibilidades		932,742,477	3,937,833,166
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.2	30,575,298,832	27,008,211,606
Mantenidas para negociar	2.2d	12,749,095,696	3,081,728,006
Disponibles para la venta	2.2e	16,708,499,043	22,087,184,308
Instrumentos financieros derivados	2.2f	841,830,000	1,425,978,000
Productos por cobrar		275,874,093	413,321,292
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	143,299,503,734	132,097,794,318
Créditos vigentes		138,266,729,246	122,553,898,705
Créditos vencidos		5,296,141,631	8,065,503,958
Créditos en cobro judicial		1,057,977,040	2,710,224,480
Productos por cobrar		811,868,303	1,147,495,157
(Estimación por deterioro)	2.2h	(2,133,312,486)	(2,379,327,982)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1,475,843,722	1,346,337,836
Comisiones por cobrar		51,580,431	21,757,839
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		738,299,172	484,113,848
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.30	14,227,354	225,271,819
Otras cuentas por cobrar		1,193,389,526	691,294,571
Productos por cobrar		104,113,360	158,422,226
(Estimación por deterioro)	2.2h	(625,766,121)	(234,522,467)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	1,604,036,576	1,418,508,250
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,913,359,126	3,086,853,323
(Estimación por deterioro de bienes realizables)		(1,309,322,550)	(1,668,345,073)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	6,512,957,295	6,429,188,963
Otros activos	2.2k, 3.9	7,854,046,195	5,590,471,794
Cargos diferidos		94,048,001	1,224,220
Activos intangibles	2.2i	376,201,354	548,778,676
Otros activos		7,383,796,840	5,040,468,898
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 215,585,657,323	¢ 201,550,398,255

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**BALANCES GENERALES
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el publico	3.10	¢ 108,032,611,768	¢ 105,767,264,394
A la vista		32,790,129,360	26,658,560,658
A plazo		74,071,937,223	77,671,177,945
Cargos financieros por pagar		1,170,545,185	1,437,525,791
Obligaciones con entidades	3.11	70,245,542,861	¢ 60,076,338,516
A la vista		1,706,691,295	-
A plazo		37,565,253,047	16,430,142,258
Otras obligaciones con entidades		30,364,623,250	43,302,164,515
Cargos financieros por pagar		608,975,269	344,031,743
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	3,634,012,563	1,357,575,063
Impuestos sobre la renta diferido	3.30	627,573,503	641,861,517
Provisiones		151,003,086	154,537,265
Otras cuentas por pagar diversas		2,855,435,974	561,176,281
Otros pasivos		1,590,475,351	2,855,945,847
Ingresos diferidos		277,854,467	211,490,101
Estimación por deterioro de créditos contingentes		65,884,448	65,846,570
Otros pasivos		1,246,736,436	2,578,609,176
Obligaciones subordinadas	3.13	7,526,124,875	7,525,679,597
Obligaciones subordinadas		7,395,450,000	7,388,550,000
Cargos financieros por pagar		130,674,875	137,129,597
TOTAL DE PASIVOS		191,028,767,418	177,582,803,417
PATRIMONIO			
Capital social	3.14.1	19,943,187,316	18,443,187,316
Capital pagado		19,943,187,316	18,443,187,316
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	1,500,000,000
Ajustes al patrimonio		1,517,601,814	1,062,992,629
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		1,550,798,973	1,556,294,362
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(33,197,159)	(493,301,733)
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2,172,850,934	2,054,957,505
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		492,008,125	-
Resultado del periodo		431,241,716	906,457,388
TOTAL DEL PATRIMONIO		24,556,889,905	23,967,594,838
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 215,585,657,323	¢ 201,550,398,255

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99.94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**BALANCES GENERALES
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4.1	¢ 45,484,713,795	40,761,441,424
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	2,285,427,760,188	1,938,585,657,862
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	2,151,073,356	2,819,829,883
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	2,283,276,686,832	1,935,765,827,979
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ 3,539,372,124,270	¢ 1,692,308,435,642
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3,163,274,126,765	1,379,041,953,884
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		303,968,989,404	305,039,624,415
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3,222,004,240	5,703,320,000
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		68,907,003,861	2,523,537,343

(Concluye)


Félix Alpizar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

ESTADOS DE RESULTADOS**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r	13,646,005	1,602,102
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	591,812,098	800,865,509
Por cartera de créditos	3.16	6,054,367,553	5,547,841,306
Por arrendamientos financieros	3.16	1,726,904	1,527,743
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	529,683,682	110,162,632
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18	899,600,000	1,426,848,000
Por otros ingresos financieros		266,332,439	204,877,710
Total de ingresos financieros		8,357,168,681	8,093,725,002
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2.2r		
Por obligaciones con entidades financieras	3.19	3,429,590,678	2,623,062,090
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	3.20	1,051,982,076	1,205,066,581
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2.2r	225,797,456	234,121,249
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta	3.21	279,199,984	456,708,322
Por otros gastos financieros		6,636,426	989,109
Total de gastos financieros		5,050,389,532	4,611,380,136
Por estimación de deterioro de activos	3.22	1,208,602,326	1,224,853,839
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		212,022,573	518,063,872
RESULTADO FINANCIERO		2,310,199,396	2,775,554,899
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2.2s		
Por bienes realizables	3.23	1,196,581,862	1,042,737,632
Por cambio y arbitraje de divisas	3.24	948,145,562	216,412,016
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.25	980,134,720	729,411,477
Por otros ingresos operativos	3.31	59,799,866	116,511,698
Total otros ingresos de operación		3,522,428,072	2,394,592,245

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

ESTADOS DE RESULTADOS**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios		¢ 316,387,220	¢ 314,386,075
Por bienes realizables	3.26	757,615,513	413,052,695
Por provisiones		1,973,371	1,868,854
Por cambio y arbitraje de divisas		491,710,563	349,799,472
Por otros gastos con partes relacionadas		125,961,360	10,803,073
Por otros gastos operativos	3.27	429,797,963	155,799,911
Total otros gastos de operación		<u>2,123,445,990</u>	<u>1,245,710,080</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>3,709,181,478</u>	<u>3,924,437,064</u>
Gastos administrativos	2.2s, 3.28		
Por gastos de personal		1,664,740,198	1,579,634,311
Por otros gastos de administración		1,595,775,296	1,337,627,877
Total gastos administrativos		<u>3,260,515,494</u>	<u>2,917,262,188</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		448,665,984	1,007,174,876
Participaciones sobre la utilidad	3.29	25,218,814	-
Disminución de impuesto sobre la renta		55,710,292	-
RESULTADO DEL PERIODO		¢ <u>479,157,462</u>	¢ <u>1,007,174,876</u>

(Concluye)



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

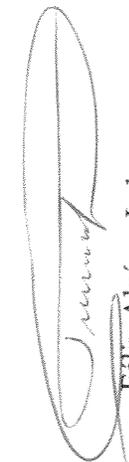
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Notas	Capital Social		Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
	Ordinario	Preferente					
Saldo al 01 de enero de 2013	13,005,439,816	6,937,747,500	-	1,324,583,222	2,124,935,188	1,536,256,538	24,928,962,264
Dividendos en efectivo sobre:							
Acciones comunes						(568,035,018)	(568,035,018)
Acciones preferentes						(476,213,395)	(476,213,395)
Resultado del período						479,157,462	479,157,462
Reserva Legal					47,915,746	(47,915,746)	-
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta							-
Saldo al 30 de junio de 2013	13,005,439,816	6,937,747,500	-	1,517,601,814	2,172,850,934	923,249,841	193,018,592
Saldo al 01 de enero de 2012	11,505,439,816	6,937,747,500	-	1,517,471,905	1,954,240,017	2,505,921,471	24,420,820,709
Dividendos en efectivo sobre:							
Acciones comunes						(526,596,997)	(526,596,997)
Acciones preferentes						(479,324,475)	(479,324,475)
Efecto del impuesto sobre la renta diferido en el superávit por revaluación				6,594,467			6,594,467
Resultado del período						1,007,174,877	1,007,174,877
Reserva Legal					100,717,488	(100,717,488)	-
Capitalización de utilidades de períodos anteriores							-
Ajustes al valor de las inversiones disponibles para la venta			1,500,000,000			(1,500,000,000)	-
Saldo al 30 de junio de 2012	11,505,439,816	6,937,747,500	1,500,000,000	(461,073,743)	2,054,957,505	906,457,388	(461,073,743)
				1,062,992,629			23,967,594,838



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	479,157,462	¢ 1,007,174,877
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		1,433,833,469	2,006,521,506
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	604,567,682	542,666,992
Diferencial cambiario no realizado		1,076,241,303	-
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	(346,924,469)	-
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		(152,698,480)	1,183,243,649
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	252,647,433	280,610,865
Variación en los activos(aumento), o disminución		(13,518,023,330)	1,226,288,635
Valores negociables		(11,552,709,073)	(2,170,498,952)
Instrumentos Financieros Derivados		394,448,000	(736,638,000)
Créditos y avances de efectivo		(2,307,604,880)	6,127,108,054
Bienes realizables		719,259,819	(1,796,101,281)
Productos por cobrar		500,004,432	(361,852,278)
Otros activos		(1,271,421,628)	164,271,092
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		3,432,001,313	(1,582,041,815)
Obligaciones a la vista y a plazo		653,159,002	(4,765,655,888)
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,341,622,705	468,759,442
Productos por pagar		(334,001,551)	390,155,338
Otros pasivos		771,221,157	2,324,699,293
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		(8,173,031,086)	2,657,943,203
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
Aumento ó (Disminución) en depósitos y valores (excepto valores negociables)		55,100,892	3,969,562,793
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(83,250,606)	(46,667,228)
Adquisición de Intangibles	3.9	(31,748,779)	(32,418,187)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	-	1,514,425
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(59,898,493)	3,891,991,803

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DEL 2013 Y 2012**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2013	2012
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3	(568,035,018)	(526,596,997)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	(476,213,395)	(479,324,475)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		¢ (1,044,248,413)	¢ (1,005,921,472)
		(9,277,177,992)	5,544,013,534
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes			
Efectivo y equivalentes al inicio del año		49,487,457,903	41,797,110,497
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢ 40,210,279,911	¢ 47,341,124,031
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Revaluación de edificios e instalaciones			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta		¢ (193,018,592)	¢ 461,073,743

(Concluye)



Félix Alpízar Lobo
Gerente General



Leonardo Umaña Ureña
Contador General



Jorge Muñoz Quirós
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 30 de junio de 2013, posee ocho sucursales y dos centros de negocios y un total de 215 empleados. Banco Improsa, S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.improsa.com.

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

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

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

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

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

- a. **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- b. **Instrumentos Financieros** - Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.
 - **Clasificación** - Estos instrumentos pueden ser clasificados en las categorías que se indican:
 - Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.
 - La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la entidad, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.
 - Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.
 - **Reconocimiento Instrumentos Financieros** - Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

de Deudores” siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.

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

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

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

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

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

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

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

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

2.2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

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

- a. **Uso de Estimaciones** - Al preparar los estados financieros, la Administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- b. **Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.
- c. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- d. **Valores Negociables** - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.
- e. **Valores Disponibles para la Venta** - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios de mercado, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

- f. **Valores Mantenedos hasta el Vencimiento** - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la Administración mantenerlos hasta su vencimiento.
 - g. **Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro.
 - h. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.
 - i. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
 - j. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.8).
- Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.
- k. **Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.9).

y

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es calculado con base en el método pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la consideración de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance (Nota 3.30).

- p. **Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables** - Errores fundamentales: La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período.
- q. **Costo por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- r. **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.
- **Ingreso y Gastos por Intereses** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control.
 - **Ingreso por Comisiones** - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.
- s. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- t. **Beneficios a Empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- u. **Prestaciones Legales** - Un 3,50% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.
- v. **Vacaciones** - Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.
- w. **Unidad Monetaria** - Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidos en los resultados de operación.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 30 de junio de 2013 y 2012 fue de ¢493.03 y ¢492.57 por cada US\$1.00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢504.53 y ¢503.85 por cada US\$1.00, respectivamente.

- x. **Valuación de Activos y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- y. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- z. **Deterioro de Activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- aa. **Fianzas, Avals y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- bb. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- cc. **Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero** - Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.
- dd. **Bienes Tomados en Arrendamiento Operativo** - Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

4

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- ee. *Nuevos Pronunciamientos Contables* - Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

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

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

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

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2013	2012
Efectivo en cajas y bóvedas		¢ 576,618,168	¢ 356,618,565
A la vista en le Banco Central de Costa Rica	3.4	22,045,356,747	21,710,600,076
A la vista en entidades financieras del país		289,910,868	603,764,452
A la vista en entidades financieras del exterior		419,342,709	1,051,069,229
Documentos de cobro inmediato		932,742,477	3,937,833,166
Total		¢ 24,263,970,969	¢ 27,659,885,488

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2013 y 2012, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	2013	2012
Disponibilidades	¢ 24,263,970,969	¢ 27,659,885,487
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	¢ 15,946,308,942	¢ 19,681,238,544
Total	¢ 40,210,279,911	¢ 47,341,124,031

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2013 y 2012:

Emisores del país	Tasa de interés	2013	Tasa de interés	2012
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	9.20%	4,687,065,500	De 8.28% a 9.20%	5,051,164,000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.80% a 11.12%	540,658,740	De 7.8% a 13.04%	5,682,153,730
Certificados de inversión en bancos privados	De 7.28% a 10.90%	2,290,000,000	-	-
Certificados de inversión en Mutuales	6.80%	274,804,530	9.85%	208,014,560
Valores en bancos creados por leyes especiales	10.70%	61,237,200	De 8.80% a 11.25%	1,519,414,300
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	1,052,890,580	-	-
Bonos de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz	-	-	11.71%	200,082,000
Inversión en Recompras	De 5.15% a 5.71%	1,348,832,287	De 6.51% a 9.15%	280,371,400
Bonos del Banco Central de Costa Rica Restringidos	9.20%	205,432,000	De 8.28% a 9.16%	465,895,000
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica Restringidos	De 8.28% a 9.64%	102,723,810	De 7.80% a 11.67%	1,420,518,380
Inversiones en el Banco Nacional Restringidos	10.80%	5,500,000	-	-
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	De 10.60% a 11.00%	129,725,000	De 9.25% a 9.75%	133,690,000
Inversiones en Scotiabank Restringidos	-	-	De 6.50% a 6.75%	5,800,000
Instrumentos Financieros Derivados		841,830,000		1,425,978,000
Subtotal		11,540,699,647		16,393,081,370

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés	2013	Tasa de interés	2012
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 3.68% a 6.55%	999,495,373	De 5.06% a 6.55%	726,042,515
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	De 5.50% a 7.10%	353,423,009	De 5.50% a 7.10%	843,745,659
Certificados de inversión en bancos privados	De 4.04% a 5.75%	982,302,125	De 1.50% a 4.25%	492,570,000
Certificados de inversión en Mutuales	4.20%	546,634,687	-	-
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	12,918,019,923	-	4,489,541,939
Certificados de inversión en bancos estatales	1.50%	72,469,637	1.10%	112,687,140
Valores en bancos creados por leyes especiales	4.60%	222,129,736	4.60%	98,524,837
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% A 5.85%	752,965,277	-	-
Inversión en Recompras	De 2.22% a 4.06%	324,357,288	De 1.38% a 2.43%	1,472,899,290
Inversión en fideicomisos de titularización	De 3.25% a 9.00%	291,571,390	De 3.25% a 4.65%	115,488,760
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	5.06%	227,598,741	5.06%	244,585,634
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	4.89%	86,280,250	3.70%	130,531,050
Inversiones en Banco Nacional Restringidos	2.50%	4,930,300	2.30%	4,925,700
Inversiones MIL		-	-	246,285,000
Subtotal		17,782,177,736		8,977,827,524

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Emisores del exterior	Tasa de interés	2013	Tasa de interés	2012
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos Corporativos de entidades financieras del exterior	7.38%	207,500,550	7.38%	210,883,009
Valores de instrumentos financieros entidades del exterior	5.38%	118,247,206	5.38%	120,561,571
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 2.40% a 3.00%	650,799,600	De 2.40% a 5.0%	892,536,840
Subtotal		976,547,356		1,223,981,420
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		275,874,093		413,321,292
Subtotal		275,874,093		413,321,292
Total inversiones		30,575,298,832		27,008,211,606

(Concluye)

Al 30 de junio de 2013 las ganancias por valuación de las inversiones disponibles para la venta acreditadas en el patrimonio suman ¢193.018.592 y al 30 de junio de 2012 se registraron pérdidas por este mismo concepto que suman ¢ (461.073.743) y que fueron cargadas al patrimonio.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, respectivamente, existen inversiones restringidas por un monto de ¢762.190.101 y ¢2.405.945.764 (Nota 3.4).



BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

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

	2013	2012
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 129,747,573,231	¢ 116,022,638,627
Cartera comprada	14,873,274,686	17,306,988,516
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	811,868,303	1,147,495,157
Subtotal	<u>145,432,716,220</u>	<u>134,477,122,300</u>
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	(2,133,212,486)	(2,379,327,982)
Total	¢ <u>143,299,503,734</u>	¢ <u>132,097,794,318</u>

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

	2013	2012
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 1,989,607,562	¢ 1,888,257,195
Estimación cargada a Resultados	633,567,682	542,666,992
Diferencial Cambiario	(30,341,185)	(51,596,205)
Disminución de estimación	(29,000,000)	-
Cargos por créditos insolutos	(430,621,573)	-
Saldo al final	¢ <u>2,133,212,486</u>	¢ <u>2,379,327,982</u>

3.3.1 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

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

	Nota	2013	2012
Hipotecaria		¢ 15,634,278,361	¢ 11,401,301,132
Fideicomisos de Garantía		46,302,339,163	39,623,347,952
Fiduciaria		35,270,569,457	38,687,307,803
Documentos Comerciales		22,487,295,824	17,981,406,134
Prendaria		3,755,362,640	3,900,850,625
Hipotecas Vivienda		9,399,370,783	10,925,043,898
Préstamo de la Banca Estatal	3.4	3,828,992,979	3,667,896,055
Títulos valores		7,942,638,710	7,142,473,544
Total		¢ <u>144,620,847,917</u>	¢ <u>133,329,627,143</u>

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	2013	2012
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3,888,693,111	¢ 5,267,129,422
Explotación de minas y canteras	-	245,854,592
Industria Manufacturera	9,225,894,221	10,485,587,260
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	1,137,481,824	644,200,283
Construcción, compra y reparación de inmuebles	27,408,456,465	24,903,810,027
Comercio	25,579,458,485	21,245,343,384
Hotel y restaurante	4,464,132,463	3,155,285,454
Transporte	8,767,574,322	9,138,510,188
Actividad financiera y bursátil	15,165,461,844	19,248,200,775
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	20,495,121,259	16,836,365,686
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	531,508,793	387,219,601
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	25,402,261,124	19,105,725,850
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	2,187,445,805	2,107,742,060
Otras actividades del sector privado no financiero	367,358,201	558,652,561
Total	¢ 144,620,847,917	¢ 133,329,627,143

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	2013	2012
Al día	¢ 138,266,729,246	¢ 122,553,898,685
De 1 a 30 días	1,676,073,822	3,638,173,981
De 31 a 60 días	1,451,203,570	3,558,282,378
De 61 a 90 días	648,052,132	332,835,115
De 91 a 120 días	28,337,843	11,950,576
De 121 a 180 días	463,584,092	345,792,849
De 181 o más días	1,028,890,172	178,469,056
En cobro judicial	1,057,977,040	2,710,224,503
Total	¢ 144,620,847,917	¢ 133,329,627,143

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones por la SUGEF, la morosidad se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 30 de junio de 2013 y 2012, los préstamos vencidos suman un total de ¢5.296.141.631 y ¢8.065.503.955, respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 30 de junio de 2013 y 2012 existen 22 y 121 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢1.057.977.040 y ¢2.710.224.503, respectivamente, los mismos representan un 0,73% y un 2,03% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 30 de junio de 2013 existen 37 préstamos con un saldo total de ¢2.086.867.212 que no acumulan intereses (134 préstamos con un valor de ¢2.888.693.559 al 30 de junio de 2012).

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	N° Deudores		Monto de Créditos	
	2013	2012	2013	2012
Del 15,01% al 20,00%	-	-	-	-
Del 10,01% al 15%	3	3	¢ 5,778,638,390	¢ 8,026,188,130
Del 5,01% al 10%	19	14	31,034,329,946	23,910,479,205
Hasta el 5%	1,429	1,592	103,978,886,602	97,725,063,729
Subtotal	1,451	1,609	140,791,854,938	129,661,731,064
Préstamos a entidades estatales:	1	1	3,828,992,979	3,667,896,079
Total	1,452	1,610	¢ 144,620,847,917	¢ 133,329,627,143

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

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

		2013		2012
Costa Rica	¢	139,756,493,046	¢	124,577,461,305
Panamá		2,104,233,798		2,541,545,988
Nicaragua		167,318,216		949,745,491
El Salvador		495,418,972		1,171,183,044
Honduras		1,066,362,227		1,972,531,454
Guatemala		1,031,021,658		2,117,159,861
Total	¢	144,620,847,917	¢	133,329,627,143

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

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

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	2013	2012
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	3.1	¢ 22,045,356,747	¢ 21,710,600,076
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	762,190,101	2,405,945,764
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	3,828,992,979	3,667,896,055
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	23,801,083	83,587,930
Total			¢ 26,660,340,910	¢ 27,868,029,825

49

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 30 de junio de 2013 y 2012 (en dólares), son los siguientes:

	2013	2012
Activos		
Disponibilidades	\$ 36,551,888	\$ 42,878,457
Inversiones en valores y depósitos	38,173,887	20,778,405
Cartera de créditos	268,045,330	239,822,474
Cuentas y productos por cobrar	1,042,043	411,296
Otros activos	4,005,897	2,897,975
Total activos	<u>347,819,045</u>	<u>306,788,607</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	174,018,262	131,681,357
Otras obligaciones financieras	109,959,650	117,122,946
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,152,098	827,570
Otros pasivos	2,749,104	5,370,431
Deuda Subordinada	15,265,044	15,278,396
Total pasivos	<u>307,144,158</u>	<u>270,280,700</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$ <u>40,674,887</u>	\$ <u>36,507,907</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	Nota	2013	2012
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	51,580,431	¢ 21,757,839
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.31	738,299,172	484,113,848
Impuesto de renta diferido y por cobrar		14,227,354	225,271,819
Otras partidas por cobrar		1,193,389,526	691,294,571
Intereses sobre cuentas por cobrar		104,113,360	158,422,226
(Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)		(625,766,121)	(234,522,467)
Total		¢ <u>1,475,843,722</u>	¢ <u>1,346,337,836</u>

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio los saldos eran los siguientes:

	2013	2012
Inmuebles adquiridos:		
En dación de pago	¢ <u>2,292,045,636</u>	¢ <u>1,802,311,752</u>
En remate judicial	1,201,850,482	1,624,845,192
	1,090,195,154	177,466,560
Otros bienes adquiridos		
En dación de pago	¢ <u>621,313,491</u>	¢ <u>1,284,541,569</u>
	621,313,491	1,284,541,569
Sub-total	2,913,359,127	3,086,853,321
Menos: Estimación para bienes realizables	<u>(1,309,322,551)</u>	<u>(1,668,345,071)</u>
Total	¢ <u><u>1,604,036,576</u></u>	¢ <u><u>1,418,508,250</u></u>

Durante el año 2013, se han adquirido bienes realizables por la suma de ¢1.815.623.749 y se han realizado ventas por la suma de ¢2.535.085.141, estas ventas han generado ganancias netas por la suma de ¢346.924.469.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de junio de 2013, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2013	1,360,183,670	2,461,873,857	2,117,556,830	397,332,626	216,299,355	-	6,553,246,338
Adiciones	-	-	-	18,332,855	56,016,687	-	74,349,542
Ajuste Mejoras	-	8,901,064	-	-	-	-	8,901,064
Gasto por depreciación	-	(25,625,912)	(21,981,559)	(40,856,852)	(35,075,326)	-	(123,539,649)
Saldo neto al 30 de junio de 2013	1,360,183,670	2,445,149,009	2,095,575,271	374,808,629	237,240,716	-	6,512,957,295
Al 30 de junio de 2013							
Costo	1,360,183,670	2,559,719,695	2,198,155,879	1,015,847,054	1,102,150,901	39,959,785	8,276,016,984
Depreciación acumulada	-	(114,570,686)	(102,580,608)	(641,038,425)	(864,910,185)	(39,959,785)	(1,763,059,689)
Totales	1,360,183,670	2,445,149,009	2,095,575,271	374,808,629	237,240,716	-	6,512,957,295

RS

BANCO IMPROSA, S.A.
(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de junio de 2012, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 1 de enero del 2012	1,360,183,670	2,397,550,444	2,161,519,950	400,172,930	167,347,540	31,381,287	6,518,155,821
Adiciones	-	2,514,060	-	7,892,090	28,905,379		39,311,529
Ajuste Mejoras				4,320,071	3,035,627		7,355,698
Ventas de activos				(618,800)	(895,625)		(1,514,425)
Gasto por depreciación		(24,382,853)	(21,981,559)	(41,155,091)	(39,211,481)	(7,388,676)	(134,119,660)
Saldo neto al 30 de junio de 2012	1,360,183,670	2,375,681,651	2,139,538,391	370,611,200	159,181,440	23,992,611	6,429,188,963
Al 30 de junio de 2012							
Costo	1,360,183,670	2,439,089,077	2,198,155,881	927,080,329	946,927,530	93,355,648	7,964,792,135
Depreciación acumulada	-	(63,407,426)	(58,617,490)	(556,469,129)	(787,746,090)	(69,363,037)	(1,535,603,172)
Totales	1,360,183,670	2,375,681,651	2,139,538,391	370,611,200	159,181,440	23,992,611	6,429,188,963

RS

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ₡123.539.649 y ₡134.119.660, respectivamente, en los resultados acumulados del periodo.

3.9 OTROS ACTIVOS

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

	Nota	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	¢	4,011,625,318	¢ 3,346,716,687
Cargos diferidos		94,048,001	1,224,220
Bienes diversos		2,052,943,657	1,484,208,898
Operaciones pendientes de imputación		1,295,426,782	125,955,383
Activos intangibles		376,201,354	548,778,676
Otros activos restringidos	3.4	23,801,083	83,587,930
Total	¢	7,854,046,195	¢ 5,590,471,794

ly

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Los activos intangibles presentan el siguiente movimiento al 30 de junio:

		2013		2012
Saldo neto al inicio del periodo	¢	453,004,217	¢	624,719,308
Adiciones		31,748,779		32,418,187
Ajuste a amortización de mejoras		1		37,644,044
Gastos por amortización		(108,551,643)		(146,002,863)
Saldo al final	¢	376,201,354	¢	548,778,676

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el Banco ha incurrido en costos por desarrollo de software por ¢4.111.408.592 y ¢3.004.345.710, respectivamente, el cual aún se encuentra en desarrollo.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, se registró gasto por amortización de activos intangibles en los resultados del período por ¢108.551.643 y ¢146.002.863, respectivamente.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, se registró gasto por amortización por de mejoras a la propiedad arrendada por ¢20.556.142 y ¢488.341, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	Número de clientes		Monto	
	2013	2012	2013	2012
Depósitos del público	5,284	4,111	¢ 105,814,532,551	¢ 100,611,348,508
Depósitos de otros bancos	-	1	-	1,292,263
Restringidos e inactivos	23	-	243,907,146	-
Otras obligaciones con el público	-	-	803,626,886	3,717,097,832
Cargos financieros por pagar	-	-	1,170,545,185	1,437,525,791
Total	5,307	4,112	¢ 108,032,611,768	¢ 105,767,264,394

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

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

COLONES	Tasas 2013		Tasas 2012	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	4.35%	7.00%	6.25%	9.25%
Cuentas de ahorro	0.90%	1.00%	1.00%	4.00%

yg

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

DÓLARES	Tasas 2013		Tasas 2012	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	1.10%	3.90%	0.75%	3.75%
Cuentas de ahorro	0.20%	0.25%	0.05%	0.75%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2013

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	9756	1,431,689,742
Más de ¢2.46 a ¢24.65 millones	828	6,636,649,117
Más de ¢24.65 a ¢49.30 millones	109	3,690,748,747
Más de ¢49.30 millones	111	21,031,041,754
Total	10804	32,790,129,360

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	196	284,852,388
Más de ¢2.46 a ¢24.65 millones	533	6,076,111,742
Más de ¢24.65 a ¢49.30 millones	234	8,657,731,523
Más de ¢49.30 millones	315	59,053,241,570
Total	1278	74,071,937,223

Al 30 de junio de 2012

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	7429	1,285,027,925
Más de ¢2.46 a ¢24.62 millones	750	5,882,712,897
Más de ¢24.62 a ¢49.25 millones	83	2,858,897,416
Más de ¢49.25 millones	95	16,631,922,420
Total	8357	26,658,560,658

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.46 millones	198	242,933,607
Más de ¢2.46 a ¢24.62 millones	513	5,744,463,731
Más de ¢24.62 a ¢49.25 millones	193	7,143,075,442
Más de ¢49.25 millones	285	64,540,705,165
Total	1189	77,671,177,945

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

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

	2013	2012
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 341,328,900	¢ -
Depósitos de ahorro de entidades financieras	1,365,362,396	-
Depósitos a plazo de entidades financieras	21,820,312,945	-
Préstamos con entidades financieras del exterior	15,740,352,094	14,595,097,355
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	4,588,009	35,044,902
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez		1,800,000,000
Financiamiento de organismos internacionales	10,766,666,886	19,823,074,448
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	19,174,997,439	22,964,660,190
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	422,958,925	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	514,429,877
Cargos financieros por pagar	608,975,267	344,031,744
Total	¢ 70,245,542,861	¢ 60,076,338,516

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

Entidades		2013		2012
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢	47,898,348	¢	-
Depósitos de ahorro de entidades financieras		203,198,055		-
Depósitos a plazo de entidades financieras		15,170,759,734		-
Financiamiento de organismos internacionales		272,870,833		573,154,167
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez				1,800,000,000
Intereses por pagar		337,409,627		11,934,724
Total	¢	16,032,136,597	¢	2,385,088,891

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

Entidades bancarias	2013		2012	
	Dólares	Dólares expresados en colones	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	595,158	293,430,552	-	-
Depósitos de ahorro de entidades financieras	2,357,188	1,162,164,340	-	-
Depósitos a plazo de entidades financieras	13,487,117	6,649,553,211	-	-
Préstamos de entidades financieras del exterior	31,925,749	15,740,352,094	29,630,504	14,595,097,355
Financiamientos de organismos internacionales	21,284,295	10,493,796,053	39,080,578	19,249,920,281
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	38,892,151	19,174,997,439	46,622,125	22,964,660,190
Obligaciones de bienes tomados en arrendamiento financiero	9,306	4,588,009	71,147	35,044,902
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	857,877	422,958,925	-	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	-	1,044,379	514,429,877
Intereses por pagar	550,810	271,565,641	674,213	332,097,020
Total	109,959,651	54,213,406,264	117,122,946	57,691,249,625

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

COLONES	Tasas 2013		Tasas 2012		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país	-	-	-	-	-	-
Financiamiento de organismos internacionales	11.52%	11.54%	12.88%	13.84%	12/07/2013	12/01/2016

DOLARES	Tasas 2013		Tasas 2012		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	0.93%	3.12%	0.97%	4.28%	19/07/2013	27/01/2015
Financiamiento de organismos internacionales	2.69%	5.80%	2.09%	5.80%	12/07/2013	12/12/2021
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	1.31%	7.31%	1.50%	7.30%	15/08/2013	25/09/2019

En diciembre del 2009, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo con la Corporación Financiera Internacional (IFC) para el financiamiento de PYMES (empresas pequeñas y medianas) que cuenten con activos en dólares menores a quince millones y una planilla de hasta 500 personas.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

El préstamo, con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., es por un monto total de US\$20.000.000.00, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de junio de 2018.

Este préstamo tiene una opción de conversión del 50% de la deuda en acciones comunes de Grupo Financiero Improsa a discreción del acreedor, dicha opción se podrá ejercer durante los primeros cinco años de vigencia del crédito.

El 16 de mayo del 2012 el IFC ejerció la opción de conversión de la línea de crédito por \$7.792.637 a cambio de 2.957.366.575 acciones comunes de Grupo Financiero Improsa.

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Nota	2013	2012
Honorarios por pagar	¢	27,382,561	¢ 10,789,164
Aportaciones patronales por pagar		53,879,678	45,549,539
Impuestos retenidos por pagar		71,784,576	50,840,182
Aportaciones laborales retenidas por pagar		18,880,268	15,967,759
Dividendos por pagar		233,819,478	-
Participaciones sobre la utilidad		25,218,814	-
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	3.31	12,012,481	13,808,645
Otras cuentas y comisiones por pagar		2,412,458,118	424,220,993
Provisiones para obligaciones patronales		142,048,492	148,563,029
Otras provisiones		8,954,594	5,974,235
Impuestos renta diferidos por pagar		627,573,503	641,861,517
Total	¢	3,634,012,563	¢ 1,357,575,063

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.13 DEUDA SUBORDINADA

Corresponde a dos préstamos subordinados por un total \$15 millones contraídos durante el periodo 2008, con entidades financieras del exterior, con vencimiento en el 2018. La tasa de interés para el 2013 es de 5.94% para ambas operaciones (6.24% para el 2012).

El detalle de la deuda es como sigue:

	2013	2012
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	¢ 4,930,300,000	¢ 4,925,700,000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)	2,465,150,000	2,462,850,000
Intereses por pagar	130,674,875	137,129,597
Total	¢ 7,526,124,875	¢ 7,525,679,597

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

Año	Amortización
2011	
2012	
2013	
2014	
2015 y posteriores	<u>US\$15,000,000</u>

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

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

4

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

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

		2013		2012
Capital común	¢	13,005,439,816	¢	11,505,439,816
Capital preferente		6,937,747,500		6,937,747,500
Total	¢	19,943,187,316	¢	18,443,187,316

Capital Común - Al 30 de junio de 2013 y 2012, el capital social común está representado por 13.005.439.816 y 11.505.439.816 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una, respectivamente.

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

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

Al 30 de junio 2013 y 2012:

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

- a. Primer tracto de acciones Serie "E" por 50.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- b. Segundo tracto de acciones Serie "E" por 44.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- c. Tercer tracto colocado de acciones Serie "E" por 25,000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- d. Cuarto tracto colocado de acciones Serie "E" por 9.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- e. Quinto tracto colocado de acciones Serie "E" por 5.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- f. Sexto tracto colocado de acciones Serie "E" por 2.500 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.

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



BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	Nota	2013	2012
Saldo al inicio		¢ 2,124,935,188	¢ 1,954,240,017
Traslado de reserva legal al periodo	2.2m	47.915.746	100.717.488
Saldo al final		¢ 2,172,850,934	¢ 2,054,957,505

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la Asamblea de Accionistas del 25 de marzo de 2013 se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2012, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢476.213.395 y un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢568.035.018.

En la Asamblea de Accionistas del 29 de marzo de 2012 se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2011, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢479.324.475, un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢526.596.997 y la capitalización de utilidades para los accionistas comunes por un monto de ¢1.500.000.000.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.0378 y ¢0.0875, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	2013	2012
Resultado del periodo	¢ 479,157,462	¢ 1,007,174,876
Número medio ponderado acciones comunes en circulación durante el periodo	13,005,439,816	11,505,439,816
Utilidad neta por acción	¢ 0.0368	¢ 0.0875

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

	2013		2012
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 545,088,892	¢	624,940,892
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	46,723,206		175,924,617
Total	<u>¢ 591,812,098</u>	<u>¢</u>	<u>800,865,509</u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

	2013		2012
Productos por préstamos	¢ 5,609,899,001	¢	5,019,930,347
Productos por tarjetas de crédito	75,740,836		80,819,550
Productos por factoraje	192,495,515		268,688,999
Productos por arrendamientos financieros	1,726,904		1,527,743
Productos por cartas de crédito	-		8,430,241
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	64,472,508		70,586,068
Productos cartera de crédito banca estatal	17,565,483		18,102,459
Productos por sobregiros en cuenta corriente	9,465,042		5,876,262
Productos por préstamos vencido	83,831,930		74,013,703
Productos por tarjetas vencido	683,935		1,249,847
Productos por venta de bienes a plazo vencido	213,303		143,830
Total	<u>¢ 6,056,094,457</u>	<u>¢</u>	<u>5,549,369,049</u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

	2013		2012
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 413,440,835	¢	20,459,867
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	116,242,847		89,702,765
Total	<u>¢ 529,683,682</u>	<u>¢</u>	<u>110,162,632</u>

y

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 30 de junio de 2013 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$36 millones, con vencimientos entre julio del 2013 y mayo del 2014 (US\$34.2 millones en el 2012), conocidos como Non Delivery Forward con el objeto de cubrir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición propia en moneda extranjera.

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

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual, mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 30 de junio de 2013 se han registrado en resultados una ganancia neta por ₡899.600.000 y (Al 30 de junio de 2012 se registró en resultados una ganancia neta por ₡1.426.848.000).

3.19 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	2013	2012
Cargos por captaciones a la vista	₡ 137,181,716	₡ 94,663,603
Cargos por captaciones a plazo	3,238,839,897	2,424,312,854
Cargos por otras obligaciones con el público	53,569,065	104,085,633
Total	₡ 3,429,590,678	₡ 2,623,062,090

3.20 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	2013	2012
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	₡ 234,485,836	₡ 186,249,707
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	817,496,240	1,018,816,874
Total	₡ 1,051,982,076	₡ 1,205,066,581

fy

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.21 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 30 de junio se detalla la ganancia como sigue:

	2013	2012
Ingreso por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 1,515,591,749	¢ 2,267,558,418
Por otras obligaciones financieras	1,112,589,718	1,698,136,346
Por otras cuentas por pagar y provisiones	29,764,908	45,675,501
Por obligaciones subordinadas	147,657,812	224,058,541
Por disponibilidades	37,543,645	92,992,765
Por inversiones en instrumentos financieros	24,098,546	57,635,379
Por cartera de crédito vigente	157,623,582	521,944,414
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	44,511,994	81,451,552
Por otras cuentas por cobrar	6,437,268	12,005,838
Total	¢ 3,075,819,222	¢ 5,001,458,754

Al 30 de junio se detalla el gasto como sigue:

	2013	2012
Gasto por diferencias de cambiario:		
Por obligaciones con el público	¢ 112,277,564	¢ 464,898,591
Por otras obligaciones financieras	73,124,421	224,890,410
Por otras cuentas por pagar y provisiones	12,830,952	26,707,702
Por obligaciones subordinadas	9,672,898	30,528,984
Por disponibilidades	372,521,371	582,192,542
Por inversiones en instrumentos financieros	218,943,495	388,066,193
Por cartera de crédito vigente	2,315,458,915	3,339,428,518
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	212,418,809	360,239,022
Por otras cuentas por cobrar	27,770,781	41,215,114
Total	¢ 3,355,019,206	¢ 5,458,167,076
Ingreso por diferencial cambiario	3,075,819,222	5,001,458,754
Gasto por diferencial cambiario	3,355,019,206	5,458,167,076
Neto diferencial cambiario	¢ (279,199,984)	¢ (456,708,322)

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.



BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.22 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

Al 30 de junio se detalla la ganancia como sigue:

	2013		2012
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	¢ 633,567,682	¢	865,693,407
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	575,034,644		359,160,432
	<u>¢ 1,208,602,326</u>	¢	<u>1,224,853,839</u>

3.23 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 30 de junio se detalla la ganancia como sigue:

	2013		2012
Comisiones por giros y transferencias	¢ 56,129,377	¢	56,111,581
Comisiones por certificación de cheques	20,007		103,729
Comisiones por administración de fideicomisos	912,507,843		488,132,824
Comisiones por cobranzas	2,929,049		1,954,078
Comisiones por tarjetas de crédito	91,776,454		93,183,202
Otras comisiones	133,219,132		403,252,218
	<u>¢ 1,196,581,862</u>	¢	<u>1,042,737,632</u>

3.24 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio se detalla la ganancia como sigue:

	2013		2012
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 948,145,562	¢	216,412,016
	<u>¢ 948,145,562</u>	¢	<u>216,412,016</u>

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.25 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 30 de junio se detalla la ganancia como sigue:

	2013		2012
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	971,314,138	¢	729,411,477
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	8,820,582		-
	<u>980,134,720</u>	¢	<u>729,411,477</u>

3.26 GASTOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 30 de junio un detalle del gasto como sigue:

	2013		2012
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	94,095,146	¢	75,296,179
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	663,520,367		337,756,516
	<u>757,615,513</u>	¢	<u>413,052,695</u>

3.27 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 30 de junio un detalle del gasto como sigue:

	2013		2012
Donaciones	965,200	¢	1,312,579
Diferencias de cambio por otros pasivos	214,162,789		959,302
Diferencias de cambio por otros activos	97,363,820		56,678,808
Patentes	26,093,848		28,137,251
Otros impuestos pagados en el país	5,655,680		2,945,602
Gastos operativos varios	85,556,626		65,766,369
	<u>429,797,963</u>	¢	<u>155,799,911</u>

y

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2013	2012
<u>Gastos del personal</u>		
Sueldos y bonificaciones	¢ 1,095,678,453	¢ 1,030,731,227
Remuneraciones a directores	109,614,276	103,398,665
Décimo tercer sueldo	91,499,380	86,076,104
Vacaciones	-	7,890,394
Incentivos	589,147	2,736,658
Cargas sociales patronales	286,938,215	270,324,697
Refrigerios	-	543,450
Vestimenta	3,423,427	3,068,977
Capacitación	3,810,364	13,305,278
Seguros para el personal	8,491,089	8,830,941
Otros gastos del personal	64,695,848	52,727,921
Subtotal	¢ 1,664,740,199	¢ 1,579,634,312
	2013	2012
<u>Otros Gastos Administrativos</u>		
Servicios de computación	¢ 72,394,843	¢ 74,537,249
Servicios de seguridad	9,619,975	9,233,955
Auditoría externa	33,042,652	19,845,505
Servicios médicos	-	2,084,879
Servicios de mensajería	32,355,620	15,014,586
Calificación de riesgo	2,676,078	3,099,464
Otros servicios contratados	552,310,663	433,390,503
Pasajes y fletes	24,520,019	15,655,525
Seguros sobre vehículos	-	387,587
Alquiler de vehículos	34,669,326	24,678,238
Depreciación de vehículos	88,135	1,871,320
Teléfonos, telex y fax	38,367,769	41,723,462
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	9,456,866	9,891,317
Seguros sobre bienes de uso	5,585,133	11,447,508
Mantenimiento y reparación de inmuebles	102,005,206	68,466,596
Agua y energía eléctrica	78,802,419	49,571,078
Alquiler de inmuebles	146,625,763	119,087,147
Alquiler de muebles y equipo	1,104,103	2,423,295
Depreciación de bienes de uso	133,492,153	132,253,839



BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Amortización de mejoras a la propiedad	20,556,142	488,341
Otros seguros	6,219,879	9,830,257
Papelería, útiles y otros materiales	26,003,323	20,213,697
Gastos legales	39,548,532	49,841,048
Suscripciones y afiliaciones	12,144,935	10,377,487
Promoción y publicidad	46,848,798	13,791,240
Gastos de representación	27,418,512	25,210,875
Amortización del software	108,551,643	146,002,865
Aportes al presupuesto de las superintendencias	15,343,220	12,900,075
Gastos generales diversos	16,023,588	14,308,938
Subtotal	€ 1,595,775,295	€ 1,337,627,876

	2013	2012
Por gastos del personal	1,664,740,199	1,579,634,312
Por otros gastos de administración	1,595,775,295	1,337,627,876
Total gastos administrativos	€ 3,260,515,494	€ 2,917,262,188

3.29 PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD

De acuerdo con lo establecido en el Artículo No.20 de la Ley No.6041 "Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE)", los bancos privados deben contribuir anualmente a la formación de los recursos de dicha institución efectuando aportes o contribuciones equivalentes al 5% del resultado operacional neto más cualquier ajuste resultante por corrección de errores de períodos anteriores. La contribución resultante se considera como una partida deducible para la determinación del impuesto sobre la renta.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.30 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La tasa de impuesto sobre la renta para las compañías costarricenses es de un 30%. Las declaraciones de los impuestos correspondientes a los ejercicios fiscales no prescritos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La Administración considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas en caso de una revisión por parte de las autoridades fiscales del país.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 30 de junio de 2013 y 2012, el pasivo por impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de:

2013				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	96,478,574	-	(82,251,220)	14,227,354
Total	96,478,574	-	(82,251,220)	14,227,354
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(635,267,049)	7,693,546	-	(627,573,503)
Total	(635,267,049)	7,693,546	-	(627,573,503)
Neto	(538,788,475)	7,693,546	(82,251,220)	(613,346,149)

2012				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	13,811,996	-	196,765,841	210,577,837
Total	13,811,996	-	196,765,841	210,577,837
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	-	-	(641,861,517)	(641,861,517)
Total	-	-	(641,861,517)	(641,861,517)
Neto	13,811,996	-	(445,095,676)	(431,283,680)

y

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.31 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 30 de junio de 2013

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	10,897	-
	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	69,276,763	-
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	1,339,856,886	-
	GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	1,077,164	31,003,252
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	8,025,410	57,405,000
	GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
	GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	14,215,070	-
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	845,042,239	-
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	38,103,618	-
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	238,873,980	-
	GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	1,499,048	-
	GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
	GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	-	3,944,240
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta	-	7,395,450
	GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total	2,555,981,075	99,747,942	

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2012

		Saldo Directo	Saldo Contingente
Vinculación por Artículo 6	GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	185,811	-
	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	60,167,011	-
	GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	826,943,021	185,250,900
	GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
	GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	947,047	20,972,952
	GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	29,444,461	70,302,000
	GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
	GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
	GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	14,821,813	-
Vinculación por Artículo 9	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	330,017,064	-
	GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	41,445,389	-
	GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	114,209,421	-
	GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
	GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
	GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	-	-
	GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta	-	7,388,550
	GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total	1,418,181,038	283,914,402	

F

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2013

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo 6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	25,747,812	108,465,675	23,000,000
Grupo 6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	78,885,972	267,276,172	376,854,438
Grupo 6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	388,149	27,689,105	81,349,950
Grupo 6E	Personas jurídicas integrantes del Grupo o conglomerado financiero	892,466,539	289,075,663	95,082,098
Grupo 6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o más	122,261,640	54,788	-
Grupo 6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	42,789,190	113,124,040	50,398,914
Grupo 9A	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	23,219,376	40,546,380	8,030,893
Grupo 9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	15,914,899	65,407,508	139,494,506
Grupo 9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	490,189,233	1,561,183,820	-
Grupo 9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	-	-	-
Grupo 9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	2,522,354	29,801,008	4,725,550
Grupo 9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	6,041,082	-	-
Total		1,700,426,246	2,502,624,159	778,936,349

fy

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2012

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la vista	Captación
Grupo 6A	Personas físicas que controle el 10% o más del capital social	29,327,338	15,853	37,136,040
Grupo 6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó	8,512,984	127,087	71,112,189
Grupo 6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	4,536,255	3,392	6,207,013
Grupo 6E	Personas jurídicas integrantes del Grupo o conglomerado financiero	102,539,544	1,540,944	861,562,158
Grupo 6F	Personas jurídicas en las que miembros del Grupo C y A controlen un 15% o más	18,994,331	109,604	72,981,954
Grupo 6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	19,830,897	23,927	31,616,658
Grupo 9A	GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	27,547,586	136,551	94,808,704
Grupo 9B	GRUPO B: Gestión, relación de parentesco con el Grupo A	2,612,982	89,575	46,735,112
Grupo 9C	GRUPO C: Gestión, Personas jurídicas en las que alguna persona física del Grupo A es gerente o presidente	92,506,003	4,540,409	2,328,975,358
Grupo 9E	GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del Grupo A	748	0	748
Grupo 9G	GRUPO G: Gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen mas del 15%	1,026,643	22,528	12,123,334
Grupo 9H	Grupo H: Gestión. Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen más del 25%	141,234	5	143,834
Total		307,576,545	6,609,876	3,563,403,102

y

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Saldos y Transacciones Entidades Relacionadas - A continuación se detallan los saldos y transacciones con las entidades del Grupo Financiero Improsa, S.A.:

Saldos del balance de situación:

	Nota	2013	2012
Activos			
Cuentas por cobrar	3.6	€ 738,299,172	€ 484,113,848
Cartera de crédito		1,077,164	947,047
Total		€ 739,376,336	€ 485,060,895
Pasivos			
Obligaciones con el público		3,959,747,637	2,008,603,368
Obligaciones con entidades financieras		2,471,658,199	4,395,663,264
Obligaciones bienes arrendados		4,588,009	35,044,902
Cuentas por pagar	3.12	12,012,481	13,808,645
Contingencias		31,003,252	20,972,952
Total		€ 6,479,009,578	€ 6,474,093,131

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	2013	2012
Gastos operativos:		
Alquileres	€ -	€ -
Otros gastos	€ 566,898,807	€ 295,869,765
Gastos Financieros	€ 119,754,654	€ 246,291,073
Ingresos operativos	€ 59,799,866	€ 116,511,698

3.32 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.32.1 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	2013	2012
Costa Rica	€ 52,597,356,603	€ 50,956,531,731
Panamá	674,038,733	959,211,846
Honduras	123,006,889	125,316,808
Estados Unidos	1,385,312,630	2,443,782,062
Canadá	51,601,841	51,710,896
Europa	7,953,105	131,543,751
Total	€ 54,839,269,801	€ 54,668,097,094

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.32.2 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	2013	2012
Costa Rica	¢ 137,589,543,780	¢ 112,330,260,083
Honduras	10,840,713,435	19,950,467,846
Estados Unidos	21,657,559,154	24,011,634,054
Venezuela	3,607,445,429	2,327,495,291
Resto Sur América	2,469,672,683	2,002,732,122
Europa	14,863,832,937	16,960,214,021
Total	¢ 191,028,767,418	¢ 177,582,803,417

3.33 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2013

	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									
Disponibilidades	2,219	-	-	-	-	-	-	-	2,219
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	4,931	1,199	1,548	1,281	5,976	3,944	3,167	-	22,046
Inversiones en valores y depósitos	13,971	1,960	1,405	1,003	1,163	6,949	4,125	-	30,576
Cartera de créditos	3,829	12,782	6,869	6,928	13,439	16,833	81,877	-	145,433
Total activos	24,950	15,941	9,822	9,212	20,578	27,726	89,169	2,876	200,274
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	32,790	5,596	6,669	7,557	26,169	19,772	8,308	-	106,861
Con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	1,707	9,886	5,794	2,633	20,427	10,779	17,989	-	69,215
Cargos por pagar	-	394	182	161	618	198	226	-	1,779
Total pasivos	34,497	15,876	12,645	10,351	47,214	30,749	26,523	-	177,855
Neto	(9,547)	65	(2,823)	(1,139)	(26,636)	(3,023)	62,646	2,876	22,419

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2012

	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	5,949	-	-	-	-	-	-	-	5,949
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,094	1,712	1,605	2,337	4,432	5,488	43	-	21,711
Inversiones en valores y depósitos	4,489	2,436	1,609	170	894	2,330	15,080	-	27,008
Cartera de créditos	-	11,576	8,599	8,211	15,099	14,486	72,396	4,111	134,478
Total activos	16,532	15,724	11,813	10,718	20,425	22,304	87,519	4,111	189,146
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	26,659	9,047	7,731	13,092	20,617	27,007	174	-	104,327
Con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	4,228	3,335	4,952	14,434	8,280	23,990	-	59,219
Cargos por pagar	102	407	155	458	304	355	-	-	1,781
Total pasivos	26,761	13,682	11,221	18,502	35,355	35,642	24,164	-	165,327
Neto	(10,229)	2,042	592	(7,784)	(14,930)	(13,338)	63,355	4,111	23,819

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

3.34 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CREDITO

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

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

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

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

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

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

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación se muestra el cuadro de brechas con corte al 30 de junio de 2013 y 2012.

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2013

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
(en millones de colones)							
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	3,433	1,417	420	5,628	1,376	-	12,274
Cartera de créditos	3,847	7,154	39	116	156	156	11,468
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	7,280	8,571	459	5,744	1,532	156	23,742
Obligaciones con el público	1,077	3,442	6,554	4,753	309	-	16,135
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	6,916	2,815	3,637	1,292	1,501	-	16,161
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	7,993	6,257	10,191	6,045	1,810	-	32,296
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(713)	2,314	(9,732)	(301)	(278)	156	(8,554)
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones	-	1,294	964	1,048	251	2,816	6,373
Cartera de créditos	28,609	87,647	2,632	3,010	2,421	10,608	134,927
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	28,609	88,941	3,596	4,058	2,672	13,424	141,300
Obligaciones con el público	4,609	10,988	20,095	15,186	6,118	2,107	59,103
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	8,227	17,788	23,485	3,378	-	-	52,878
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	12,836	28,776	43,580	18,564	6,118	2,107	111,981
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	15,773	60,165	(39,984)	(14,506)	(3,446)	11,317	29,319
<u>Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera</u>							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	35,889	97,512	4,055	9,802	4,204	13,580	165,042
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	20,829	35,033	53,771	24,609	7,928	2,107	144,277
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	15,060	62,479	(49,716)	(14,807)	(3,724)	11,473	20,765

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2012

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total
(en millones de colones)							
<u>Saldos en moneda nacional</u>							
Inversiones	2,205	2,805	1,447	1,166	928	11,768	20,319
Cartera de créditos	5,351	7,839	155	96	130	200	13,771
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	7,556	10,644	1,602	1,262	1,058	11,968	34,090
Obligaciones con el público	5,447	12,458	6,907	12,551	61	-	37,424
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	99	165	49	94	121	134	662
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	5,546	12,623	6,956	12,645	182	134	38,086
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	2,010	(1,979)	(5,354)	(11,383)	876	11,834	(3,996)
<u>Saldos en moneda extranjera</u>							
Inversiones	6,336	766	650	122	800	2,383	11,057
Cartera de créditos	25,254	71,335	4,310	3,205	4,094	9,369	117,567
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	31,590	72,101	4,960	3,327	4,894	11,752	128,624
Obligaciones con el público	3,983	9,184	14,558	15,595	288	-	43,608
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	3,380	17,972	14,127	6,714	8,338	9,397	59,928
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	7,363	27,156	28,685	22,309	8,626	9,397	103,536
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	24,227	44,945	(23,725)	(18,982)	(3,732)	2,355	25,088
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	39,146	82,745	6,562	4,589	5,952	23,720	162,714
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	12,909	39,779	35,641	34,954	8,808	9,531	141,622
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	26,237	42,966	(29,079)	(30,365)	(2,856)	14,189	21,092

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- b. **RIESGO DE PRECIO** - Es la probabilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero. La UAIR identifica, se mide y controla en forma diaria el valor de la máxima pérdida esperada de la cartera del banco - inversiones propias, en un determinado horizonte de tiempo y dentro de un nivel de confianza dado mediante el cálculo del valor en riesgo (VAR), con el fin de gestionar el riesgo de mercado de las inversiones en títulos valores en su componente precio de mercado. Para ello se mide y controla con los siguientes indicadores: VAR total monetario / patrimonio, VAR (valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones y RAR (rendimiento ajustado por valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.
- c. **RIESGO DE CRÉDITO** - El banco está expuesto a riesgo de crédito que consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída en los términos contractuales pactados. El banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad al menos anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto se aprueban regularmente por la junta directiva.

El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores, la Administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito, avales y garantías.

La exposición para riesgo de crédito, se administra mediante el análisis regular de la capacidad de los prestatarios actuales y potenciales para cumplir con las obligaciones de repago de capital e intereses y ajustando estos límites donde sea apropiado.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profunda de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La UAIR y el Comité de Riesgo le dan seguimiento a una serie de indicadores de riesgo crediticio tales como la morosidad mayor a 90 días, la cobertura de la cartera morosa mayor a 90 días, la morosidad mayor a 30 días, el gasto anualizado por estimaciones entre el activo productivo y la relación de bienes realizables a activo total. Igualmente, la UAIR calcula la pérdida esperada de la cartera y la relaciona al nivel de estimaciones del banco. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- d. **Riesgo Cambiario** - la entidad se encuentra expuesta al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos depende del tipo de cambio entre las divisas en los mercados financieros, normalmente comprende las variaciones que se pueden producir en los ingresos y los gastos de un banco, como consecuencia de cambios inesperados en el tipo de cambio del colón respecto a una moneda externa. Este riesgo depende de la posición del balance, o mejor dicho del nivel de exposición cambiaria del ente, también incide el grado de exposición que se tenga por las operaciones en moneda extranjera que no se registran en el balance.

Este riesgo se mide por medio del indicador definido por SUGEF para tal fin, el cual no debe superar el 5% y se calcula como el valor absoluto de los activos en moneda extranjera menos pasivos en moneda extranjera, multiplicado por la variación máxima esperada en el tipo de cambio en un año y dividido entre el capital base (Definido en el acuerdo SUGEF 3-06).

Finalmente es importante comentar, que un Banco también se expone a riesgos cambiarios a través de su cartera de crédito. Esto, debido a que aumentos en el tipo de cambio, pueden incidir en la capacidad de pago de un cliente crediticio que tenga un pasivo en moneda externa. La entidad dispone de metodologías de riesgo cambiario y crediticio, que permiten medir los impactos en el flujo de caja de un deudor ante variaciones en el tipo de cambio, y de esta forma poder sensibilizar diferentes escenarios.

La UAIR mide diariamente la pérdida máxima esperada por riesgo cambiario a través de la volatilidad del tipo de cambio y su relación a la posición neta en moneda extranjera (indicador de riesgo cambiario). Se tiene límite aprobado por la junta directiva al cual se le da seguimiento.

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 30 de junio de 2013

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 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	3,395	-	-	-	-	-	-	-	3,395
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	6,745	1,878	1,855	2,144	8,786	5,555	6,195	-	33,158
Inversiones en valores y depósitos	26,201	816	647	1,945	1,826	1,965	4,774	-	38,174
Cartera de créditos	5,762	24,033	11,933	12,581	25,772	31,237	154,842	5,433	271,593
Total activos	42,103	26,727	14,435	16,670	36,384	38,757	165,811	5,433	346,320
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	54,133	9,213	8,473	13,550	39,954	30,538	16,227	-	172,088
Con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	2,952	6,681	7,230	4,597	34,410	16,473	36,207	-	108,550
Cargos por pagar	-	297	190	271	987	281	455	-	2,481
Total pasivos	57,085	16,191	15,893	18,418	75,351	47,292	52,889	-	283,119
Neto	(14,982)	10,536	(1,458)	(1,748)	(38,967)	(8,535)	112,922	5,433	63,201

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

30 de junio de 2012

	A la vista	Hasta 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 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	10,420	-	-	-	-	-	-	-	10,420
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	10,690	1,880	2,302	2,033	6,890	7,469	85	-	31,349
Inversiones en valores y depósitos	8,879	3,423	1,478	5	1,195	108	5,154	-	20,242
Cartera de créditos	-	13,605	14,086	14,552	25,829	24,147	131,971	7,552	231,742
Total activos	29,989	18,908	17,866	16,590	33,914	31,724	137,210	7,552	293,753
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	43,444	7,641	9,357	8,263	28,002	30,354	344	-	127,405
Con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	4,683	6,546	9,758	28,364	16,160	46,905	-	112,416
Cargos por pagar	139	357	194	287	420	127	-	1,524	3,048
Total pasivos	43,583	12,681	16,097	18,308	56,786	46,641	47,249	1,524	242,869
Neto	(13,594)	6,227	1,769	(1,718)	(22,872)	(14,917)	89,961	6,028	50,884

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3.35 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Banco adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7), “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que le permitirán al usuario de los estados financieros, evaluar la importancia de los instrumentos financieros para el Banco, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo esta maneja tales riesgos. El Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, establecido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero establece las revelaciones mínimas a incluir en los estados financieros y las notas, por lo cual en la Notas 3.33 y 3.34 se incluyen algunas de las revelaciones requeridas por la NIIF 7. A continuación se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Banco que son requeridas por dicha norma y que no se detallan en las notas mencionadas:

a. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	2013	2012
Activos financieros (valuados al costo amortizado):		
Disponibilidades	¢ 2,218,614,222	¢ 5,949,285,411
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	22,045,356,747	21,710,600,076
Inversiones en valores y depósitos	30,299,424,738	26,594,890,314
Cartera de créditos	142,509,180,725	131,025,814,243
Productos por cobrar	1,066,197,102	1,485,301,368
Total	¢ 198,138,773,534	¢ 186,765,891,412
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):		
Obligaciones con el público	¢ 106,862,066,583	¢ 104,329,738,602
Otras obligaciones financieras	69,636,567,593	59,732,306,772
Cargos financieros por pagar	1,779,520,454	1,781,557,534
Total	¢ 178,278,154,630	¢ 165,843,602,908

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

b. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La división financiera del Banco monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estos incluyen el riesgo crediticio, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario, los cuales se detallan en la Nota 3.34.

- **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - El Banco requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos. Además, cuenta con líneas de crédito en instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.
- c. En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 30 de junio de 2013 y 2012, los cuales se detallan en la Nota 3.34. Con el objeto de cumplir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 3.18
- **Riesgo Cambiario** - El Banco realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se detalla en la Nota 3.34.
 - **Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio** - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de la moneda no funcional producto de una disminución o incremento en el tipo de cambio. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

Exposición neta	US\$	40,674,887
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2013		493.03
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		49.30
Ganancia	¢	<u><u>2,005,271,929</u></u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	US\$	40,674,887
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2013		493.03
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		49.30
Pérdida	¢	<u><u>(2,005,271,929)</u></u>

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- *Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés* - Al 30 de junio de 2013, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>29,457,594,738</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>294,575,947</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>589,151,895</u>

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>29,457,594,738</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(294,575,947)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(589,151,895)</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>106,862,066,583</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,068,620,666</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,137,241,332</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>106,862,066,583</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,068,620,666)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,137,241,332)</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>69,636,567,593</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>696,365,676</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>1,392,731,352</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>69,636,567,593</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(696,365,676)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(1,392,731,352)</u>

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN**4.1. CUENTAS CONTINGENTES**

Al 30 de junio se detallan:

	2013	2012
Garantías de cumplimiento	¢ 19,302,315,825	¢ 14,709,990,829
Garantías de participación	2,122,879,722	1,850,784,234
Cartas de crédito a la vista valor depósito previo	24,651,500	24,628,500
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	3,236,508,510	3,972,445,214
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	284,952,832	1,146,656,639
Líneas de crédito de utilización automática	2,764,325,406	2,211,042,008
Instrumentos financieros derivados	17,749,080,000	16,845,894,000
Total	¢ 45,484,713,795	¢ 40,761,441,424

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Banco Improsa S.A. había firmado contratos de fideicomiso, por los cuales en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros. El detalle al 30 de junio de los bienes fideicometidos es el siguiente:

	2013	2012
ACTIVOS		
Disponibilidades	¢ 450,611,958	¢ 656,343,334
Inversiones en instrumentos financieros	2,251,168,066	1,477,467,395
Cartera de crédito	2,080,517,724	2,768,315,863
Cuentas y comisiones por cobrar	51,158,331,366	45,280,321,635
Subtotal	55,940,629,114	50,182,448,227
Terrenos	911,582,570,635	819,567,773,520
Edificios e instalaciones	637,397,878,951	522,077,080,054
Equipo y mobiliario	73,946,385,751	72,489,218,191
Bienes de uso	1,622,926,835,337	1,414,134,071,765
Otros activos	606,560,295,737	474,269,137,870
Total activos de los fideicomisos	¢ 2,285,427,760,188	¢ 1,938,585,657,862
PASIVOS		
Obligaciones con el público	¢ 2,035,065,358	¢ 2,717,740,030
Cuentas por pagar y provisiones	115,560,394	101,783,025
Otros pasivos	447,604	306,828
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 2,151,073,356	¢ 2,819,829,883

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

PATRIMONIO

Aportes en efectivo	¢ 2,491,596,264	¢ 1,972,745,919
Aportes en especie	2,329,228,299,347	1,982,210,248,298
Ajustes al patrimonio		
Resultados acumulados	(61,899)	(17,477)
Resultado del periodo	(48,453,575,312)	(44,076,499,592)
	10,428,432	
Total patrimonio	2,283,276,686,832	1,935,765,827,979
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ 2,285,427,760,188	¢ 1,938,585,657,862

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio el detalle es el siguiente:

	2013	2012
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 3,099,726,724,614	¢ 1,308,869,656,734
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	32,688,523,868	35,805,929,189
Créditos castigados	2,468,601,892	2,001,466,826
Cuentas por cobrar castigadas	15,839,465	15,839,465
Productos en suspenso cartera de créditos	213,975,441	213,340,224
Cuentas de registro varias	28,160,461,485	32,135,721,446
Cuentas de orden por cuenta de terceros	303,968,989,404	305,039,624,415
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	3,222,004,240	5,703,320,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	68,907,003,861	2,523,537,343
Total	¢ 3,539,372,124,270	¢ 1,692,308,435,642

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Traslados de cargos - La Administración Tributaria de grandes contribuyentes comunicó en Noviembre del 2007, un traslado de cargos de impuesto sobre la renta más intereses y sanciones. La resolución SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, indica que es criterio que para el cierre del período 2007 las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecido en el Plan de Cuentas. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2008, Banco Improsa, S.A. realizó procesos ante la Administración Tributaria, en los cuales obtuvo resoluciones a su favor de la condonación de intereses y de la no procedencia de las sanciones. En junio del 2008, el Banco presentó apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo con la fundamentación jurídica para discutir los temas de fondo, lo cual fue resuelto por la Sala Primera del Tribunal mediante resolución 583-2011 de las 10 horas del doce de octubre de dos mil once. El Tribunal Fiscal Administrativo reconoció algunos extremos relativos a gastos financieros rechazados y a diferencial cambiario, sin embargo el Banco recibió la cuantificación final y debido a que se no ajustaba a conceptos reconocidos anteriormente incluso por la misma Administración, presentó el 12 de junio del presente año una impugnación a dicha cuantificación con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo y está a la espera de la resolución, la cual como señalamos está sujeta a la apelación en subsidio.

Laboral - Hasta febrero del 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo del 2001 equivale a un promedio de 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa. Al 30 de junio de 2013 y 2012 los fondos trasladados a la Asociación Solidarista de Empleados son de ₡235.754.217 y ₡224.700.768, respectivamente, por concepto de provisión para auxilio de cesantía, y cubren en parte las contingencias que la compañía tendría a dichas fechas (Nota 2u).

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.

4.5. HECHOS RELEVANTES

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

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

definidos por esta Normativa y en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

5. INDICADORES DE RIESGO

5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10.134 millones (según Artículo No.7 del Acta de la Sesión 5552-2012, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de junio de 2013 y 2012, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 15,77 % y del 16,15%, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 30 de junio de 2013, la suficiencia patrimonial debe del 10%.

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

Para el 2013 y 2012, la siguiente nota indicada en el Anexos Nos.3, 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican.

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

Movimiento de la estimación para inversiones.

50

BANCO IMPROSA, S.A.

(Poseído en un 99,94% por Grupo Financiero Improsa, S.A.)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

6.2 REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 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 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:

Al 30 de junio de 2012	Saldos Previamente Publicados	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldos Reestructurados
Bienes y valores adquiridos en recuperación crediticia	2,309,080,064	777,773,258	3,086,853,322
Estimación por deterioro	(890,571,815)	(777,773,258)	(1,668,345,073)

6.3 REEMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De conformidad con el oficio SUGEF 2978-2012 del 9 de octubre 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 6.2.
