



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros Internos Anuales (no dictaminados)
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 45.550.258.293	¢ 51.823.857.655
Efectivo		913.432.434	903.497.895
Banco Central		42.072.660.323	48.631.650.387
Entidades financieras del país		263.845.534	642.914.935
Entidades financieras del exterior		1.789.717.269	711.537.353
Otras disponibilidades		510.602.733	934.257.085
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	48.550.154.678	61.276.147.272
Disponibles para la venta	2.2e	46.141.946.398	60.761.237.557
Instrumentos financieros derivados	2.2f	1.723.300.000	51.000.000
Productos por cobrar		684.908.280	463.909.715
Cartera de créditos	2.2g, 3.3	252.483.018.173	283.416.680.339
Créditos vigentes		228.645.014.712	265.547.954.852
Créditos vencidos		23.763.046.773	17.894.183.041
Créditos en cobro judicial		3.077.477.117	3.232.846.763
Productos por cobrar		2.549.025.071	2.301.151.057
(Estimación por deterioro)	2.2h	(5.551.545.500)	(5.559.455.374)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1.982.228.590	1.870.133.849
Comisiones por cobrar		17.551.590	76.485.941
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	8.818.591	37.901.819
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	-	352.996.102
Otras cuentas por cobrar		2.612.116.033	1.843.933.119
(Estimación por deterioro)	2.2h	(656.257.624)	(441.183.132)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	2.774.826.146	2.836.672.987
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		5.342.627.112	4.668.989.599
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2.567.800.966)	(1.832.316.612)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
Participación en el capital de otras empresas (neto)	2.2bb	¢ 18.352.242	¢ 18.352.242
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	7.852.542.809	6.726.858.444
Otros activos	2.2k, 3.9	9.516.842.135	10.405.612.452
Cargos diferidos		1.773.443.171	1.476.773.747
Activos intangibles	2.2i	3.092.649.863	2.759.222.806
Otros activos		4.650.749.101	6.169.615.899
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 368.728.223.066	¢ 418.374.315.240
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3.10	¢ 191.910.374.226	¢ 219.674.083.000
A la vista		49.404.467.704	59.263.365.137
A plazo		140.631.856.615	158.223.327.290
Cargos financieros por pagar		1.874.049.907	2.187.390.573
Obligaciones con el Banco Central		1.297.000.000	423.000.000
A la vista		1.297.000.000	423.000.000
Obligaciones con entidades	3.11	120.678.457.642	143.047.388.677
A la vista		1.774.714.597	2.156.424.718
A plazo		35.759.124.635	30.212.346.861
Otras obligaciones con entidades		81.772.082.312	109.202.864.981
Cargos financieros por pagar		1.372.536.098	1.475.752.117
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	3.291.719.863	2.974.354.208
Impuesto sobre la renta diferido	3.34	1.051.597.131	693.185.565
Provisiones		335.545.053	96.316.397
Otras cuentas por pagar diversas		1.904.577.679	2.184.852.246
Otros pasivos		1.395.234.881	2.433.928.727
Ingresos diferidos		929.220.477	1.046.376.171
Estimación por deterioro de créditos contingentes		31.619.294	47.384.498
Otros pasivos		434.395.110	1.340.168.058
Obligaciones subordinadas	3.13	8.314.223.043	11.930.990.507
Obligaciones subordinadas		8.229.249.150	11.746.319.650
Cargos financieros por pagar		84.973.893	184.670.857
TOTAL DE PASIVOS		¢ 326.887.009.655	¢ 380.483.745.119

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
PATRIMONIO			
Capital social	3.14.1	¢ 24.106.716.097	¢ 24.106.716.097
Capital pagado		24.106.716.097	24.106.716.097
Ajustes al patrimonio		3.289.183.763	1.276.066.089
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		3.009.105.662	2.099.723.661
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		280.078.101	(823.657.572)
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	4.071.873.802	3.798.121.240
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3.14.3	7.909.666.695	4.866.491.996
Resultado del periodo		2.463.773.054	3.843.174.699
TOTAL DEL PATRIMONIO		41.841.213.411	37.890.570.121
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 368.728.223.066	¢ 418.374.315.240
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
DEUDORAS	4.1	¢ 27.778.129.234	¢ 24.329.708.428
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	5.360.196.283.335	5.031.430.146.327
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	17.861.245	18.935.883
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	5.360.178.422.090	5.031.411.210.444

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
	4.3	¢ <u>1.776.977.901.568</u>	¢ <u>2.061.858.516.599</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1.717.056.616.261	1.604.550.351.975
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		41.406.509.049	434.322.327.664
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3.559.850.892	-
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		14.954.925.366	22.985.836.960
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	2.2r		
Por disponibilidades	¢	118.098.469 ¢	47.942.187
Por inversiones en instrumentos financieros	3.15	2.993.213.889	2.422.775.121
Por cartera de créditos	3.16	27.646.057.888	27.656.740.533
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neta	3.22	-	2.829.165.525
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	923.534.565	509.743.878
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18	1.610.071.996	-
Por otros ingresos financieros	3.19	418.083.551	437.778.166
Total de ingresos financieros		33.709.060.358	33.904.145.410
Gastos financieros	2.2r		
Por obligaciones con el público	3.20	9.860.303.137	11.281.986.776
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	8.266.892.342	7.063.188.707
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		912.413.189	977.381.794
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, Neta	3.22	2.918.623.052	-
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta		26.174.319	10.989.437
Por pérdidas en instrumentos derivados	3.18	-	530.045.602
Por otros gastos financieros		238.843.326	209.407.670
Total de gastos financieros		22.223.249.365	20.072.999.986
Por estimación de deterioro de activos	3.23	2.326.472.424	2.275.911.456
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	664.988.603	330.731.782
RESULTADO FINANCIERO		9.824.327.172	11.885.965.750
Otros ingresos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.25	4.546.683.479	4.381.969.429
Por bienes realizables	3.26	1.118.981.078	761.891.679
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		915.365	-
Por cambio y arbitraje de divisas	3.27	2.007.769.212	2.393.687.618
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.35	426.414.240	94.925.071
Por otros ingresos operativos	3.28	2.366.085.903	2.143.949.748
Total otros ingresos de operación		10.466.849.277	9.776.423.545

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29 ¢	815.728.448 ¢	742.593.149
Por bienes realizables	3.30	2.394.255.352	1.943.928.407
Por cambio y arbitraje de divisas		846.704.712	1.369.039.545
Por otros gastos con partes relacionadas	3.35	417.075.646	420.273.349
Por otros gastos operativos	3.31	2.680.517.707	2.734.367.407
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	3.31	897.338.015	960.078.224
Total otros gastos de operación		8.051.619.880	8.170.280.081
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		12.239.556.569	13.492.109.214
Gastos administrativos	2.2s		
Por gastos de personal	3.32	5.215.966.145	4.494.852.973
Por otros gastos de administración	3.32	3.795.635.123	4.054.317.252
Total gastos administrativos		9.011.601.268	8.549.170.225
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3.227.955.301	4.942.938.989
Participaciones sobre la utilidad	3.33	161.397.765	247.146.949
Disminución de impuesto sobre la renta		21.675.150	16.167.990
Impuesto sobre la renta	3.34	350.707.070	441.765.920
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 2.737.525.616 ¢	¢ 4.270.194.110
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		909.382.001	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1.103.735.673	(443.953.250)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 4.750.643.290 ¢	¢ 3.826.240.860

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social		Aportes	Ajustes al	Reservas	Resultados	Total del
		Ordinario	Preferente	Patrimoniales no Capitaliz.	Patrimonio	Patrimoniales	Acumulados	Patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2018		¢ <u>16.744.153.597</u>	¢ <u>6.937.747.500</u>	¢ <u>424.815.000</u>	¢ <u>1.720.019.339</u>	¢ <u>3.371.101.829</u>	¢ <u>5.461.232.996</u>	¢ <u>34.659.070.261</u>
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>								
Acciones comunes	3.14.3						(57.491.630)	(57.491.630)
Acciones preferentes	3.14.3						(537.249.370)	(537.249.370)
Emisión de acciones	3.14.1	424.815.000		(424.815.000)				-
Resultado del período							4.270.194.110	4.270.194.110
Reserva legal	3.14.2					427.019.411	(427.019.411)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>17.168.968.597</u>	<u>6.937.747.500</u>	-	<u>1.720.019.339</u>	<u>3.798.121.240</u>	<u>8.709.666.695</u>	<u>38.334.523.371</u>
Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2018								
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	3.2				(443.953.250)			(443.953.250)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		¢ <u><u>17.168.968.597</u></u>	¢ <u><u>6.937.747.500</u></u>	¢ <u><u>-</u></u>	¢ <u><u>1.276.066.089</u></u>	¢ <u><u>3.798.121.240</u></u>	¢ <u><u>8.709.666.695</u></u>	¢ <u><u>37.890.570.121</u></u>

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
		Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2019		¢ <u>17.168.968.597</u>	¢ <u>6.937.747.500</u>	¢ <u>1.276.066.089</u>	¢ <u>3.798.121.240</u>	¢ <u>8.709.666.695</u>	¢ <u>37.890.570.121</u>
Dividendos en efectivo sobre:							
Acciones comunes	3.14.3					(226.736.085)	(226.736.085)
Acciones preferentes	3.14.3					(573.263.915)	(573.263.915)
Resultado del período						2.737.525.616	2.737.525.616
Reserva legal	3.14.2				273.752.562	(273.752.562)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2019		<u>17.168.968.597</u>	<u>6.937.747.500</u>	<u>1.276.066.089</u>	<u>4.071.873.802</u>	<u>10.373.439.749</u>	<u>39.828.095.737</u>
Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	3.2			1.103.735.673			1.103.735.673
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo				909.382.001			909.382.001
Saldo al 31 de diciembre de 2019		¢ <u><u>17.168.968.597</u></u>	¢ <u><u>6.937.747.500</u></u>	¢ <u><u>3.289.183.763</u></u>	¢ <u><u>4.071.873.802</u></u>	¢ <u><u>10.373.439.749</u></u>	¢ <u><u>41.841.213.411</u></u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	2.737.525.616	¢ 4.270.194.110
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		9.083.088.465	(3.121.749.250)
Pérdida o (ganancia) por estimación para créditos incobrables	3.3	1.178.610.800	1.931.677.972
Diferencial cambiario no realizado		5.639.258.004	(7.331.993.220)
Pérdida o (ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	1.059.342.323	948.232.476
Pérdida o (ganancia) por otras estimaciones	3.6	285.110.723	266.392.922
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	920.766.615	1.063.940.600
Variación en los activos(aumento), o disminución		17.937.238.945	22.883.793.016
Valores negociables		2.013.117.674	13.466.166.906
Instrumentos financieros derivados		(1.672.300.000)	390.625.000
Créditos y avances de efectivo		19.234.455.704	15.114.009.851
Bienes realizables		(997.495.482)	(2.668.065.592)
Productos por cobrar		(468.872.579)	(479.785.689)
Otros activos		(171.666.372)	(2.939.157.460)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		(47.133.155.503)	(21.424.350.408)
Obligaciones a la vista y a plazo		(48.103.941.952)	(23.794.490.145)
Otras cuentas por pagar y provisiones		317.365.655	128.273.522
Productos por pagar		(516.253.649)	22.348.001
Otros pasivos		1.169.674.443	2.219.518.214
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		(17.375.302.477)	2.607.887.468
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
(Aumento) o disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(3.667.238.310)	(613.884.172)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(224.253.965)	(79.746.754)
Adquisición de intangibles	3.9	(1.328.201.319)	(329.757.524)
Revaluación de propiedad planta y equipo	3.8	(1.169.435.243)	-
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	4.302.483	339.447
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(6.384.826.354)	(1.023.049.003)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
Flujos netos de efectivo (usados) en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3 ¢	(226.736.085)	(57.491.630)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	<u>(573.263.915) ¢</u>	<u>(537.249.370)</u>
Flujos netos de efectivo (usados) en actividades de financiamiento		<u>(800.000.000)</u>	<u>(594.741.000)</u>
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes			
		(24.560.128.831)	990.097.465
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>111.228.174.147</u>	<u>110.238.076.682</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1 ¢	<u><u>86.668.045.316</u></u> ¢	<u><u>111.228.174.147</u></u> ¢
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Revaluación de edificios e instalaciones	¢	909.382.001 ¢	-
Utilidad o (Pérdida) por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢	<u>1.103.735.673</u> ¢	<u>(443.953.250)</u>
(Concluye)			

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

 Félix Alpízar Lobo
Gerente General

 Leonardo Umaña Ureña
Contador General

 Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, posee diez sucursales y un total de 367 y 284 empleados, respectivamente. Banco Improsa, S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH. Su dirección electrónica es www.grupoimprosa.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 de Grupo Financiero Improsa, S.A. cuyas operaciones en conjunto están reguladas por lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y en el Reglamento sobre Autorizaciones de Entidades Supervisadas por la SUGEF, y sobre Autorizaciones y Funcionamiento de Grupos y Conglomerados Financieros. Por tanto, el Banco está afecto a las regulaciones y supervisión por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las NIIF vigentes al 1° de enero de 2011, se describen seguidamente:

- a. **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las NIIF.
- 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 CONASSIF.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de negociación.
 - **Medición en Instrumentos Financieros** - Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo, que incluye, excepto para los instrumentos negociables, los costos de transacción.

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

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

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

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

- f. **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Bienes en uso”.
- g. **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- h. **Moneda Funcional** - Por definición del CONASSIF, 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 materiales 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 material, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.
- l. **Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 / Deterioro del Valor de Uso de los Activos-** La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

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

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

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

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

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

- s. **Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- t. **Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los Fondos Inmobiliarios o Fondos de Desarrollo Inmobiliario se incluyen en la cuenta patrimonial de ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconoce como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetas a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada, es decir que el activo relacionado haya sido realizado mediante venta o disposición del mismo.

- u. ***Combinaciones de Negocios*** - La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad precedente.
- v. ***Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*** - Los entes supervisados por la SUGEF 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 Entidades Financieras por períodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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 por cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- b. ***Disponibilidades*** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.
- c. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos

en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.

- d. **Valores Negociables** - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.
- e. **Valores Disponibles para la Venta** - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

El valor razonable es determinado con base en el vector de precios de mercado, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

- f. **Valores 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 SUGEF. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.
- i. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.

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

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

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

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

Los costos directos en la concesión de crédito y la comisión para la recuperación de dichos costos, se difieren de conformidad con el SUGEF 33-07 y se amortizan conforme el plazo de vencimiento, de cada crédito asociado.

- m. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad neta después de impuestos y participaciones.

- n. **Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

- o. **Impuesto sobre la Renta** - Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

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

- p. **Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables** - Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas relacionadas con esta estimación se deben registrar en el resultado del periodo.

No se consideran errores materiales las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, una nota en donde explique la corrección, el monto y los motivos que la justifican.

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

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

- **Ingreso por Comisiones** - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.
 - **Gastos por Comisiones** - Las comisiones canceladas por la emisión de pasivos financieros, se capitalizan y amortizan a lo largo del plazo de los certificados de inversión y se reconocen como un ajuste a la tasa de interés efectiva de los mismos, lo anterior es así, porque estas comisiones cumplen con todos los requisitos para ser catalogadas como parte de los costos de transacción en que incurre el Banco para la emisión de estos pasivos financieros.
- s. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- t. **Beneficios a Empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- u. **Prestaciones Legales** - Un 3,50% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

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

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

La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de ¢570,09 y ¢604,39 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢576,49 y ¢611,75 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, así como los demás rubros del balance de los fideicomisos, se presentan como parte de las cuentas de orden de los estados financieros del Banco. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.
- 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 Accionaria en el Capital de Otras Empresas** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tiene una participación en el capital de la empresa InterClear Central de Valores, S.A., por la suma de ¢18.352.242, representado por 15.000.000 acciones comunes y nominativas.
- cc. **Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero** - Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.
- dd. **Bienes Tomados en Arrendamiento Operativo** - Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.
- ee. **Valor razonable** - Las mediciones del valor razonable se categorizan en el Nivel 1, 2, ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición;
 - **Nivel 2** - Son entradas, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
 - **Nivel 3** - Son entradas no observables para el activo o pasivo.
- ff. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*** - 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, SUPEN y SUGESE 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 acuerdo de la Sesión 1142-2014, celebrada el 11 de diciembre del 2014 y rige a partir del 1º de enero del 2015, se modificó la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatoria por los entes supervisados, de conformidad con el texto vigente al 1º de enero de 2011, 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 luego del 1º 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.

En setiembre de 2018, mediante las Sesiones 1442-2018 y 1443-2018 del CONASSIF, se aprueba el Acuerdo SUGEF 30-18, Reglamento de Información Financiera, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros.

Este Reglamento, entra en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto por: 1) Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden y 2) Adopción de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” y CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, que se implementarán en el 2019.

El análisis de los efectos de la implementación de este Reglamento, en los estados financieros de la Compañía, se presenta en la Nota 7, de estos estados financieros.

gg. **Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros** – Constituye norma vinculante y de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Valores. Para el registro de las transacciones económicas debe observarse el “Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros”, definido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En el plan de cuentas también se han previsto operaciones que podrían darse en el futuro, aunque no se encuentren desarrolladas en el mercado financiero costarricense, ni se hayan emitido normas específicas que faculden o regulen su realización.

Las normas establecidas en el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros (acuerdo SUGEF 31-04) rigen a partir del 1 de enero de 2008.

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2019	2018
Efectivo en cajas y bóvedas		¢ 913.432.434	¢ 903.497.895
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	3.4	42.072.660.323	48.631.650.387
A la vista en entidades financieras del país		263.845.534	642.914.935
A la vista en entidades financieras del exterior		1.789.717.269	711.537.353
Documentos de cobro inmediato		-	384.262.185
Disponibilidades restringidas	3.4	510.602.733	549.994.900
Total		¢ 45.550.258.293	¢ 51.823.857.655

Las disponibilidades restringidas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a la garantía para mantener operaciones con instrumentos derivados en dólares norteamericanos por la suma de ¢450.371.100 y ¢519.775.400, respectivamente. Adicionalmente, se incluye para los mismos periodos y en forma respectiva, un monto de ¢60.231.633 y ¢30.219.500 de garantía en el Fondo de Garantía Bolsa Nacional de Valores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con el propósito de la presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	2019	2018
Disponibilidades	¢ 45.550.258.293	¢ 51.823.857.655
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	<u>41.117.787.023</u>	<u>59.404.316.492</u>
Total	¢ <u><u>86.668.045.316</u></u>	¢ <u><u>111.228.174.147</u></u>

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros, se presenta como sigue:

Emisores del país	Tasa de interés	2019	Tasa de interés	2018
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 8,00% a 10,30%	¢ 978.105.000	De 7,90% a 10%	¢ 2.977.393.404
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7,65% a 12,50%	9.998.733.567	De 7,87% a 12,50%	12.935.327.069
Inversión en recompras	-	-	De 7,05% a 7,23%	358.534.081
Bonos del Banco Central de Costa Rica -restringidos	-	-	10,30%	513.970.000
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica -restringidos	-	-	10,00%	100.363.000
Inversiones MIL	-	3.000.000	-	-
Inversiones en Banco BCT -restringidas	8,26%	4.950.000	-	-
Inversiones en Bancos creados por leyes especiales -restringidas	De 7,45% a 7,50%	6.495.000	De 7% a 7,52%	81.192.000
Instrumentos financieros derivados		1.723.300.000	-	51.000.000
Subtotal emisores del país denominados en colones		¢ 12.714.583.567		¢ 17.017.779.554
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos del Gobierno de Costa Rica	De 5,50% a 10,86%	¢ 25.090.714.386	De 4,38% a 10,86%	¢ 22.748.558.096
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	-	-	5,50%	18.369.781
Certificados de inversión en bancos privados	3,11%	4.351.981.952	2,88%	3.567.109.780
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	695.252.119	-	882.839.726
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	-	-	De 5,5% a 5,85%	371.334.194
Valores en bancos creados por leyes especiales -restringidos	-	-	4,25%	228.459.420
Bonos del Gobierno de Costa Rica -restringidos	De 4,37% a 10,86%	3.960.973.941	-	-
Inversiones en Banco Nacional -restringidas	3,30%	5.700.900	3,30%	6.043.900
Inversiones en RECOPE -restringidas	De 5,50% a 5,85%	842.718.440	5,50%	426.892.745
Inversiones en Instituto Costarricense de Electricidad -restringidas	5,50%	18.269.879	-	-
Inversiones en Banco Davivienda -restringidas	3,82%	185.051.214	-	-
Subtotal emisores del país denominados en dólares		¢ 35.150.662.831		¢ 28.249.607.642

(Continúa)

Emisores del exterior	Tasa de interés	2019	Tasa de interés	2018
Denominados en dólares estadounidenses				
Bonos soberanos gobiernos exterior	-	¢	-	¢ 15.091.557.861
Certificados de depósito de bancos del exterior	-		1,25%	453.292.500
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>¢</u>	<u>-</u>	<u>¢ 15.544.850.361</u>
Productos por cobrar sobre instrumentos financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		¢ 684.908.280		¢ 463.909.715
Subtotal productos por cobrar		<u>¢ 684.908.280</u>		<u>¢ 463.909.715</u>
Total inversiones		<u>¢ 48.550.154.678</u>		<u>¢ 61.276.147.272</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se presentan ganancias por valuación de las inversiones disponibles para la venta, netas del efecto del impuesto diferido, acreditadas en el patrimonio, por la suma de ¢1.103.735.673. Al 31 de diciembre de 2018, se presentan pérdidas por valuación de las inversiones disponibles para la venta, netas del efecto del impuesto diferido, debitadas en el patrimonio, por la suma de ¢443.953.250.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones restringidas sumaron ¢5.024.159.374 y ¢1.356.921.065, respectivamente. (Nota 3.4)

(Concluye)

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

Los saldos de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen como sigue:

		2019		2018
Cartera de crédito originada por el Banco	¢	254.810.178.399	¢	285.248.072.055
Cartera comprada		675.360.203		1.426.912.601
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito		<u>2.549.025.071</u>		<u>2.301.151.057</u>
Subtotal		258.034.563.673		288.976.135.713
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito		<u>(5.551.545.500)</u>		<u>(5.559.455.374)</u>
Total	¢	<u>252.483.018.173</u>	¢	<u>283.416.680.339</u>

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

	Nota	2019		2018
Saldo al inicio al 1 de enero		5.559.455.374	¢	5.540.472.894
Estimación cargada a resultados	3.23	1.913.224.655		1.905.135.508
Diferencial cambiario		(243.105.700)		259.447.215
Estimación acreditada al ingreso	3.24	(491.508.155)		(232.904.751)
Cargos por créditos insolutos		<u>(1.186.520.674)</u>		<u>(1.912.695.492)</u>
Saldo al final	¢	<u>5.551.545.500</u>	¢	<u>5.559.455.374</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	31/12/19		31/12/18
Hipotecaria	¢	9.857.109.452	¢	15.675.178.191
Fideicomisos de garantía		151.878.303.664		164.464.570.406
Fiduciaria		24.047.402.384		25.179.429.944
Cesión de pagarés		1.499.761.117		4.263.539.978
Avales		1.959.412.305		2.077.302.186
Documentos comerciales		27.623.004.564		31.642.739.009
Prendaria		12.362.161.215		13.491.789.662
Hipotecas vivienda		12.830.658.600		17.053.109.139
Préstamo de la Banca Estatal	3.4	14.895.981		18.796.158
Títulos valores		11.642.807.920		10.749.311.218
Carta de crédito stand by		<u>1.770.021.400</u>		<u>2.059.218.765</u>
Total	¢	<u>255.485.538.602</u>	¢	<u>286.674.984.656</u>

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 5.686.353.725	¢ 8.599.310.842
Explotación de minas y canteras	234.588.352	333.503.488
Industria manufacturera	15.118.915.107	15.685.666.784
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	3.237.562.565	3.370.484.914
Construcción, compra y reparación de inmuebles	37.106.815.056	44.652.558.255
Comercio	41.057.419.680	50.100.352.565
Hotel y restaurante	4.030.012.596	7.345.615.919
Transporte	25.000.864.735	26.426.400.580
Actividad financiera y bursátil	4.761.993.683	6.209.856.421
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	66.602.831.684	69.030.135.046
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	2.100.229.550	2.234.486.715
Servicios (el deudor ofrece este servicio)	48.615.128.466	50.421.829.504
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	1.077.901.418	1.536.344.949
Otras actividades del sector privado no financiero	854.921.985	728.438.674
Total	¢ <u>255.485.538.602</u>	¢ <u>286.674.984.656</u>

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	2019	2018
Al día	¢ 228.645.014.712	¢ 265.547.954.852
De 1 a 30 días	9.280.597.264	10.618.988.012
De 31 a 60 días	9.139.300.112	4.635.618.458
De 61 a 90 días	3.426.623.723	745.062.247
De 91 a 120 días	332.624.920	1.014.141.766
De 121 a 180 días	831.541.974	201.338.224
De 181 o más días	752.358.780	679.034.334
En cobro judicial	3.077.477.117	3.232.846.763
Total	¢ <u>255.485.538.602</u>	¢ <u>286.674.984.656</u>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones por la SUGEF, la morosidad se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢23.763.046.773 y ¢17.894.183.042, respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen 57 y 83 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢3.077.477.117 y ¢3.232.846.762, respectivamente; los mismos representan un 1,20% y 1,13% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen 104 y 116 préstamos; respectivamente, con un saldo total de ¢3.829.835.896 y ¢3.911.881.097, que no acumulan intereses.

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	Nº Deudores		Monto de Créditos	
	2019	2018	2019	2018
Del 15,01% al 20,00%	-	-	-	-
Del 10,01% al 15%	1	4	¢ 3.311.928.311	¢ 13.128.665.221
Del 5,01% al 10%	19	28	39.496.527.300	55.980.808.747
Hasta el 5%	2.411	2.387	212.662.187.010	217.546.714.530
Subtotal	2.431	2.419	255.470.642.621	286.656.188.498
Préstamos a entidades estatales:	2	2	14.895.981	18.796.158
Total	2.433	2.421	¢ 255.485.538.602	¢ 286.674.984.656

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
Costa Rica	¢	254.745.225.984	¢	285.325.795.264
Panamá		-		3.672.401
Nicaragua		6.022.298		6.297.381
El Salvador		-		306.094.446
Honduras		105.457.517		111.802.468
Guatemala		601.852.952		900.333.214
Venezuela		21.525.089		15.414.535
España		5.451.064		5.562.824
Otros		3.698		12.123
Total	¢	<u>255.485.538.602</u>	¢	<u>286.674.984.656</u>

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	2019	2018
Disponibilidades	Encaje mínimo legal y por cuentas llamadas al margen de operaciones con instrumentos financieros derivados	3.1	¢ 42.583.263.056	¢ 49.181.645.287
Inversiones en valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la cámara de compensación y depósitos judiciales.	3.2	5.024.159.374	1.356.921.065
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	14.895.981	18.796.158
Otros activos	Depósitos en garantía	3.9	1.324.789.576	1.326.363.944
Total			<u>¢ 48.947.107.987</u>	<u>¢ 51.883.726.454</u>

Un detalle de los hechos y el estado de la partida referida al pago bajo protesta del impuesto sobre la renta, ubicada en el rubro de “Otros Activos”, es el siguiente:

El 12 de setiembre de 2014, el Banco realizó un pago bajo protesta al Ministerio de Hacienda por la suma de ¢1.280.463.259, el mismo corresponde a los traslados de cargos

del impuesto sobre la renta de los períodos 1999 al 2005, dicha erogación se contabilizó dentro del rubro de depósitos judiciales.

El 15 de diciembre de 2014, a través de su oficio SUGEF 3133-2014, la Superintendencia solicita al Banco, reclasificar la partida y llevarla a los resultados del periodo.

El 19 de diciembre de 2014, el Banco interpone recurso de revocatoria y apelación de manera subsidiaria así como un incidente de suspensión del acto administrativo.

El 02 de marzo de 2015, a través de su oficio SUGEF 0422-2015, la Superintendencia rechaza la solicitud de suspender los efectos del acto administrativo contenido en el oficio SUGEF 3133-2014.

El 30 de junio de 2015, a través de su oficio SUGEF 1897-2015, la Superintendencia resuelve con fundamento en todo lo anteriormente expuesto dejar sin efecto el oficio SUGEF 422-2015 y suspender los efectos del acto administrativo emitido mediante oficio SUGEF 3133-2014, hasta que en definitiva este asunto sea analizado y resuelto como en derecho corresponde.

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Nota	2019	2018
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	68,679,454	US\$ 67,662,748
Inversiones en valores y depósitos		62,533,660	72,793,805
Cartera de créditos		386,745,759	422,296,227
Cuentas y productos por cobrar		572,673	492,062
Otros activos		4,445,051	5,833,551
Total activos		522,976,597	569,078,393
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		251,022,779	254,663,485
Otras obligaciones financieras	3.11	185,876,873	218,391,313
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,470,514	1,397,803
Otros pasivos		2,091,135	3,557,731
Deuda Subordinada		14,584,053	19,740,549
Total pasivos		455,045,354	497,750,881
Exceso de activos sobre pasivos	3.39.2	US\$ 67,931,243	US\$ 71,327,512

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	2019	2018
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	17.551.590	¢ 76.485.941
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.35	8.818.591	37.901.819
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	3.34	-	352.996.102
Otras partidas por cobrar		2.612.116.033	1.843.933.119
(Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)		(656.257.624)	(441.183.132)
Total	¢	<u>1.982.228.590</u>	¢ <u>1.870.133.849</u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢	(441.183.132)	¢ (196.407.011)
Estimación cargada a gastos	3.23	(389.257.674)	(340.490.340)
Diferencial cambiario		11.435.230	(7.917.565)
Estimación acreditada al ingreso	3.24	92.711.721	82.014.983
Cargos por créditos insolutos		70.036.231	21.616.801
Saldo al final	¢	<u>(656.257.624)</u>	¢ <u>(441.183.132)</u>

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos eran los siguientes:

	2019	2018
Inmuebles adquiridos:	¢ <u>5.007.667.317</u>	¢ <u>4.610.501.706</u>
En dación de pago	1.762.035.759	2.251.474.051
En remate judicial	3.245.631.558	2.359.027.655
Otros bienes adquiridos	¢ <u>334.959.795</u>	¢ <u>58.487.893</u>
En dación de pago	334.959.795	58.487.893
Sub-total	¢ <u>5.342.627.112</u>	¢ <u>4.668.989.599</u>
Menos: Estimación para bienes realizables	(2.567.800.966)	(1.832.316.612)
Total	¢ <u>2.774.826.146</u>	¢ <u>2.836.672.987</u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio al 1 de Enero		¢ (1.832.316.612)	¢ (978.334.362)
Estimación cargada a resultados	3.30	(2.178.323.401)	(1.710.124.155)
Estimación acreditada al ingreso	3.26	1.118.981.078	761.891.679
Cargos por liquidación de bienes		323.857.969	94.250.226
Saldo al final		¢ (2.567.800.966)	¢ (1.832.316.612)

Al 31 de diciembre de 2019, se han recibido bienes realizables por la suma de ¢2.634.615.027 y se han realizado también liquidaciones de bienes, por su valor en libros, en la suma de ¢1.960.977.514 estas liquidaciones han generado ganancias netas, por recuperación de estimaciones, por la suma de ¢1.118.981.078, que son reconocidas en el resultado del período.

Al 31 de diciembre de 2018, se han recibido bienes realizables por la suma de ¢4.244.455.410 y se han realizado también liquidaciones de bienes, por su valor en libros, en la suma de ¢1.670.640.044, estas liquidaciones han generado ganancias netas, por recuperación de estimaciones, por la suma de ¢761.891.679, que son reconocidas en el resultado del período.

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	1.360.183.670	2.189.818.224	2.506.897.180	565.508.432	104.450.938	6.726.858.444
Adiciones	-	4.213.721	-	46.426.942	173.613.302	224.253.965
Revaluación	-	-	1.169.435.243	-	-	1.169.435.243
Ventas de activos y salidas	-	-	-	(4.260.191)	(42.292)	(4.302.483)
Gasto por depreciación	-	(52.006.384)	(62.328.133)	(92.480.083)	(56.887.760)	(263.702.360)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	1.360.183.670	2.142.025.561	3.614.004.290	515.195.100	221.134.188	7.852.542.809
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo	1.360.183.670	2.592.555.737	4.068.306.400	1.729.456.631	1.345.786.090	11.096.288.528
Depreciación acumulada	-	(450.530.176)	(454.302.110)	(1.214.261.531)	(1.124.651.902)	(3.243.745.719)
Totales	1.360.183.670	2.142.025.561	3.614.004.290	515.195.100	221.134.188	7.852.542.809

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Total
Saldo neto al 31 de diciembre del 2017	1.360.183.670	2.240.234.119	2.560.906.792	623.832.123	127.410.906	6.912.567.610
Adiciones	-	1.524.000	-	43.614.133	34.608.621	79.746.754
Ventas de activos y salidas	-	-	-	(265.798)	(73.649)	(339.447)
Gasto por depreciación	-	(51.939.895)	(54.009.612)	(101.672.026)	(57.494.940)	(265.116.473)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	1.360.183.670	2.189.818.224	2.506.897.180	565.508.432	104.450.938	6.726.858.444
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	1.360.183.670	2.588.342.016	2.898.871.157	1.791.895.226	1.189.740.554	9.829.032.623
Depreciación acumulada	-	(398.523.792)	(391.973.977)	(1.226.386.794)	(1.085.289.616)	(3.102.174.179)
Totales	1.360.183.670	2.189.818.224	2.506.897.180	565.508.432	104.450.938	6.726.858.444

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢263.702.360 y ¢265.116.473; respectivamente, en los resultados acumulados del período. Al 31 de diciembre de 2019, se actualizaron los valores de los Edificios y Terrenos de la compañía, de acuerdo a informes de peritos independientes, lo que generó un superávit por revaluación neto del impuesto diferido por la suma ¢920.378.672 y un impuesto diferido por pagar de ¢249.056.571, aumentando el valor en libros de los inmuebles en la suma total de ¢1.169.435.243.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se dieron de baja a activos por su valor de adquisición en la suma de ¢126.433.303 y ¢26.857.957, respectivamente, y que contenían una depreciación acumulada por la suma de ¢122.130.820 y ¢26.518.510, respectivamente.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Nota	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢	2.113.874.748	¢ 2.448.433.098
Costo mejoras propiedad arrendada ⁽²⁾		1.313.068.250	1.313.068.250
Amortización mejoras propiedad arrendada		(919.724.877)	(820.404.609)
Costos directos asociados a formalizaciones de crédito, neto ⁽¹⁾		868.660.853	984.110.105
Impuesto de renta por amnistía tributaria ⁽³⁾		617.988.725	-
Amortización Impuesto de renta por amnistía tributaria ⁽³⁾		(106.549.780)	-
Bienes diversos		532.882.974	1.089.093.572
Operaciones pendientes de imputación		679.201.802	1.305.725.286
Valor adquisición del software ⁽²⁾		8.367.944.142	7.039.742.823
Amortización del software ⁽²⁾		(5.275.294.278)	(4.280.520.017)
Otros activos restringidos	3.4	1.324.789.576	1.326.363.944
Total	¢	<u>9.516.842.135</u>	¢ <u>10.405.612.452</u>

(1) En la concesión de créditos se incurre en costos directos y se cobra una comisión para la recuperación de dichos costos, ambos rubros se difieren según lo normado en el Acuerdo SUGEF 33-07.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registraron aumentos por capitalización de costos directos asociados a formalización de operaciones en la suma de ¢781.888.763 y ¢982.657.787; respectivamente, y se registraron amortizaciones por la suma de ¢897.338.015 y ¢960.078.224; respectivamente, que fueron cargados a los resultados del periodo. (Nota 3.31).

El 11 de setiembre de 2015, la Superintendencia General de Entidades Financieras solicitó al Banco suspender el registro de gastos en la subcuenta “Costos Directos Diferidos Asociados a los Créditos”, así como reversar los registros efectuados en dicha subcuenta a partir de diciembre 2014.

El 17 de julio del 2017, el Tribunal Contencioso Administrativo, acoge la medida cautelar interpuesta por Banco Improsa y suspende en forma inmediata los efectos del acto administrativo y aquellos actos derivados o fundamentados en el mismo. Lo anterior, hasta tanto este Juzgado no determine lo contrario. (Nota 4.4).

(2) Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019

Descripción	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Costo mejoras a la propiedad arrendada	1.313.068.250	-	1.313.068.250
(Amortización mejoras)	(820.404.609)	(99.320.268)	(919.724.877)
Valor adquisición del software	7.039.742.823	1.328.201.319	8.367.944.142
(Amortización del software)	(4.280.520.017)	(994.774.261)	(5.275.294.278)
Total	3.251.886.447	234.106.790	3.485.993.237

Al 31 de diciembre de 2018

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Costo mejoras a la propiedad arrendada	1.266.995.836	46.072.414	1.313.068.250
(Amortización mejoras)	(732.546.087)	(87.858.522)	(820.404.609)
Valor adquisición del software	6.709.985.299	329.757.524	7.039.742.823
(Amortización del software)	(3.393.257.126)	(887.262.891)	(4.280.520.017)
Total	3.851.177.922	(599.291.475)	3.251.886.447

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registró un gasto por amortización de activos intangibles por ¢994.774.261 y ¢887.262.891; respectivamente, el cual fue cargado a los resultados del periodo. (Nota 3.32)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registró un gasto por amortización de mejoras a la propiedad arrendada por ¢99.320.268 y ¢87.858.522; respectivamente, el cual fue cargado a los resultados del año. (Nota 3.32)

- (3) El 01 de marzo de 2019, el Banco se acogió al proceso de Amnistía Tributaria, para los traslados de cargo del período 2010, el monto cancelado se amortiza en un plazo de cinco años que concluyen en diciembre 2023, de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento de Información Financiera.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31/12/19	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	4.624	186.521.437.534
Restringidos e inactivos	46	1.029.868.285
Otras obligaciones con el público		2.485.018.500
Cargos financieros por pagar		1.874.049.907
Total	4.670	191.910.374.226

	31/12/18	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5.127	214.649.762.484
Restringidos e inactivos	42	718.125.131
Otras obligaciones con el público		2.118.804.812
Cargos financieros por pagar		2.187.390.573
Total	5.169	219.674.083.000

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de ventanilla de las obligaciones con el público en colones, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2019		Tasas 2018	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.20%	6.85%	2.00%	7.50%
Cuentas de ahorro	0.25%	2.25%	0.25%	2.25%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de ventanilla de las obligaciones con el público en dólares, se detallan como sigue:

Dólares	Tasas 2019		Tasas 2018	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0,05%	4,10%	0,20%	3,85%
Cuentas de ahorro	0,02%	0,75%	0,02%	0,75%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2019 se detallan como sigue:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.85 millones	7.598	1.968.358.783
Más de ¢2.85 a ¢28.50 millones	1.025	9.026.670.811
Más de ¢28.50 a ¢57.01 millones	152	5.476.477.839
Más de ¢57.01 millones	125	32.932.960.271
Total	8.900	49.404.467.704

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.85 millones	245	352.304.749
Más de ¢2.85 a ¢28.50 millones	435	5.451.506.593
Más de ¢28.50 a ¢57.01 millones	195	8.426.805.862
Más de ¢57.01 millones	318	126.401.239.411
Total	1.193	140.631.856.615

Cargos financieros por pagar	1.874.049.907
Total	191.910.374.226

Al 31 de diciembre de 2018 se detallan como sigue:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢3.02 millones	8.546	2.228.809.279
Más de ¢3.02 a ¢30.22 millones	1.037	10.241.437.332
Más de ¢30.22 a ¢60.44 millones	143	6.027.379.079
Más de ¢60.44 millones	156	40.765.739.447
Total	9.882	59.263.365.137

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢3.02 millones	250	393.131.609
Más de ¢3.02 a ¢30.22 millones	457	6.695.929.262
Más de ¢30.22 a ¢60.44 millones	242	11.205.361.586
Más de ¢60.44 millones	369	139.928.904.833
Total	1.318	158.223.327.290

Cargos financieros por pagar	2.187.390.573
Total	219.674.083.000

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	2019	2018
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 435.129.906	¢ 1.226.513.078
Depósitos de ahorro de entidades financieras	1.327.315.690	929.911.640
Depósitos a plazo de entidades financieras vencidos	12.269.000	-
Depósitos a plazo de entidades financieras	179.182.136	1.622.000.861
Préstamos con entidades financieras del exterior	17.843.817.000	18.977.846.000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	3.209.036.610	-
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)	14.527.088.889	9.612.500.000
Financiamiento de organismos internacionales	11.396.526.645	12.109.044.284
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	70.143.959.986	97.034.173.460
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	231.595.682	59.647.237
Cargos financieros por pagar	1.372.536.098	1.475.752.117
Total	¢ <u>120.678.457.642</u>	¢ <u>143.047.388.677</u>

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

Entidades	2019	2018
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 26.020.295	¢ 11.542.764
Depósitos de ahorro de entidades financieras	64.600.210	19.967.592
Captaciones a plazo vencidas con entidades financieras	12.269.000	-
Depósitos a plazo de entidades financieras	54.868.140	1.380.244.861
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)	14.527.088.889	9.612.500.000
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-
Intereses por pagar	27.064.340	29.607.844
Total	¢ <u>14.711.910.874</u>	¢ <u>11.053.863.061</u>

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

Entidades bancarias	2019		2018	
	Dólares	Dólares expresados en colones	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	US\$ 717,623	¢ 409.109.611	US\$ 2,010,242	¢ 1.214.970.313
Depósitos de ahorro de entidades financieras	2,214,941	1.262.715.480	1,505,558	909.944.049
Depósitos a plazo de entidades financieras	218,060	124.313.996	400,000	241.756.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	31,300,000	17.843.817.000	31,400,000	18.977.846.000
Financiamientos de organismos internacionales	19,990,750	11.396.526.645	20,035,150	12.109.044.284
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	123,040,152	70.143.959.986	160,548,939	97.034.173.460
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	5,629,000	3.209.036.610	-	-
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	406,244	231.595.682	98,690	59.647.237
Intereses por pagar	2,360,104	1.345.471.758	2,392,734	1.446.144.273
Total	US\$ 185,876,874	¢ 105.966.546.768	US\$ 218,391,313	¢ 131.993.525.616

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para el cierre de diciembre 2019 y 2018, son las siguientes:

COLONES	Tasas 2019		Tasas 2018		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país (SBD)	5.55%	5.75%	5.70%	5.95%	26/04/25	26/09/30

US DÓLARES	Tasas 2019		Tasas 2018		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del exterior	4.50%	5.74%	4.00%	6.61%	27/08/20	25/03/24
Financiamiento de organismos internacionales	4.12%	6.55%	5.00%	7.39%	30/05/20	14/11/21
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	5.30%	6.69%	5.30%	8.57%	31/01/20	31/10/24

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	2019	2018
Honorarios por pagar	¢	41.827.038	¢ 71.747.730
Ventas a futuro operaciones de cobertura		-	47.700.000
Aportaciones patronales por pagar		95.861.522	72.766.793
Impuestos retenidos por pagar		101.563.238	173.253.368
Aportaciones laborales retenidas por pagar		37.625.830	28.563.416
Participaciones sobre la utilidad		161.397.765	247.146.950
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	3.35	2.571.038	-
Otras cuentas y comisiones por pagar		1.413.936.223	1.101.908.069
Provisiones para obligaciones patronales		76.022.878	76.758.318
Otras provisiones		259.522.175	19.558.078
Impuestos sobre la renta diferidos y por pagar		1.101.392.156	1.134.951.486
Total	¢	<u>3.291.719.863</u>	¢ <u>2.974.354.208</u>

3.13 DEUDA SUBORDINADA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones subordinadas se detallan de la siguiente forma:

		2019	2018
<u>Préstamos subordinados</u> ⁽¹⁾			
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	¢	2.850.450.000	¢ 6.043.900.000
<u>Bonos subordinados</u> ⁽²⁾		5.378.799.150	5.702.419.650
Cargos por pagar		84.973.893	184.670.857
Total	¢	<u>8.314.223.043</u>	¢ <u>11.930.990.507</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos subordinados presentan un saldo de US\$5 millones de dólares y de US\$10 millones de dólares, respectivamente, que fueron contraídos durante el período 2008 con entidades financieras del exterior, con una fecha de vencimiento mínima de marzo del 2023 y una fecha de vencimiento máxima de marzo del 2025. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas se fijaron en 9,78% y 10,30%, respectivamente.

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 fue por un monto total de US\$10,000,000 y una tasa de interés

consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cinco punto setenta y cinco puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de marzo de 2025. El 16 de setiembre de 2019, el Banco amortizó la suma de US\$5,000,000.

En noviembre del 2008, Banco Improsa, S.A. había suscrito otro préstamo subordinado con la Corporación Financiera Holandesa (FMO) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo había sido 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 se canceló el 15 de setiembre de 2018.

- (2) Corresponde a la colocación de una emisión de bonos subordinados en el mercado costarricense por medio de la Bolsa Nacional de Valores, por la suma de US\$9,435,000, con pago del principal al vencimiento del plazo de siete años y pago de intereses trimestrales a una tasa neta del 6.50% (tasa bruta 7.065%), cuya fecha de emisión fue el 28 de junio del 2016 y con fecha de vencimiento el 28 de junio del 2023.

Los bonos se encuentran subordinados con respecto a los depositantes y acreedores en general del Banco, en caso de quiebra o liquidación.

El objeto de las emisiones subordinadas, es la captación de recursos, que permite fortalecer el indicador de suficiencia patrimonial y, que a su vez impulsa el crecimiento del activo productivo.

Al 31 de diciembre de 2019, los vencimientos de las deudas subordinadas son los siguientes:

AÑO	AMORTIZACIÓN	
	DEG	BONOS
2023	US\$ 2,000,000	US\$ 9,435,000
2024	2,000,000	
2025	1,000,000	
Total	US\$ 5,000,000	US\$ 9,435,000

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	2019	2018
Capital común	¢ 17.168.968.597	¢ 17.168.968.597
Capital preferente	6.937.747.500	6.937.747.500
Total	¢ 24.106.716.097	¢ 24.106.716.097

Capital Común - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social común está representado por 17.168.968.597 acciones comunes y nominativas, con un valor de un colón cada una.

En la sesión de Junta Directiva, de fecha 18 de diciembre de 2017, se acuerda autorizar a la Administración del Grupo Financiero Improsa, por cuenta y en nombre de ésta, a realizar un aporte de capital en efectivo al Banco Improsa, por la suma equivalente en colones de US \$750,000, al tipo de cambio de referencia para la compra del Banco Central de Costa Rica del día en que se realice efectivamente el aporte. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, a través del artículo 4 del acta de la sesión 1426-2018, del 25 de junio de 2018, autorizó al Banco Improsa, para incrementar su capital social común en la suma de ¢424.815.000, registro que se realizó en el mes de julio de 2018, con la inscripción del mismo en el Registro Nacional.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

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

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

- a. Primer tracto de acciones Serie “E” por 50.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- b. Segundo tracto de acciones Serie “E” por 44.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- c. Tercer tracto colocado de acciones Serie “E” por 25.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- d. Cuarto tracto colocado de acciones Serie “E” por 9.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%, pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- e. Quinto tracto colocado de acciones Serie “E” por 5.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.
- f. Sexto tracto colocado de acciones Serie “E” por 2.500 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas.

Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.

Las acciones preferentes clase “E”, tienen un plazo de vencimiento igual al plazo de la sociedad. Los dividendos no son acumulativos y el pago requiere que existan utilidades y la aprobación de la Asamblea General de Accionistas. Tiene la opción de redención anticipada parcial o total, según acuerdo de la Asamblea General de Accionistas sin participación de los preferentes.

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

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

De conformidad con lo establecido en el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Ley No.1644, los bancos privados deben destinar un 10% de las utilidades netas semestrales para la formación o creación de la reserva legal, después de deducir los importes correspondientes a las participaciones y al impuesto sobre la renta,.

	2019		2018
Saldo al inicio	¢ 3.798.121.240	¢	3.371.101.829
Traslado de reserva legal al periodo	273.752.562		427.019.411
Saldo al final	¢ 4.071.873.802	¢	3.798.121.240

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Dividendos Comunes - En las Asambleas de Accionistas celebradas el 28 de marzo de 2019 y 22 de marzo de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢226.736.085 y ¢57.491.630, respectivamente.

En estas mismas Asambleas de Accionistas, también se instruyó a la Junta Directiva, para que decreta únicamente los dividendos preferentes conforme a las fechas de pago, el detalle se presenta como sigue:

Dividendos Preferentes - En las sesiones de Junta Directiva Nos. 302 y 309, del 24 de junio y del 16 de diciembre del 2019, respectivamente, se decretaron dividendos en efectivo por la suma total de ¢573.263.915, correspondientes a resultados del periodo 2018. En las sesiones de Junta Directiva Nos. 289 y 295, del 25 de junio y

10 de diciembre del 2018, respectivamente, se decretaron dividendos en efectivo por la suma total de ¢537.249.370, correspondientes a los resultados del periodo 2017.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la utilidad neta por acción, fue de ¢0,1280 y ¢0,2180, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del periodo, disponible para el capital común, una vez rebajados los dividendos preferentes correspondientes y dividirla entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	2019	2018
Resultado del periodo	¢ 2.737.525.616	¢ 4.270.194.110
Menos: Dividendos accionistas Preferentes	<u>(540.730.365)</u>	<u>(573.263.915)</u>
Utilidad neta disponible para el capital común	2.196.795.251	3.696.930.195
Número medio ponderado acciones comunes en circulación durante el periodo	<u>17.168.968.597</u>	<u>16.956.561.097</u>
Utilidad neta por acción común en circulación	¢ <u><u>0,1280</u></u>	¢ <u><u>0,2180</u></u>

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2019	2018
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 2.780.290.698	¢ 2.263.868.070
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	212.923.191	158.907.051
Total	¢ <u><u>2.993.213.889</u></u>	¢ <u><u>2.422.775.121</u></u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2019	2018
Productos por préstamos	¢ 25.704.500.485	¢ 26.053.322.380
Productos por tarjetas de crédito	232.593.584	249.834.990
Productos por factoraje	464.219.984	372.594.733
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo	604.570.963	453.983.953
Productos cartera de crédito banca estatal	1.841.152	27.381.716
Productos cartera de crédito recursos peaje	235.285.982	248.321.022
Productos cartera por partes relacionadas	189.052.505	-
Productos por sobregiros en cuenta corriente	14.896.996	13.935.876
Productos por préstamos vencido	193.934.928	218.495.508
Productos por tarjetas vencido	4.466.947	3.051.356
Productos por venta de bienes a plazo vencido	694.362	15.818.999
Total	¢ <u>27.646.057.888</u>	¢ <u>27.656.740.533</u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2019	2018
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢ 32.434.426	¢ 1.709.882
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.	891.100.139	508.033.996
Total	¢ <u>923.534.565</u>	¢ <u>509.743.878</u>

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 31 de diciembre de 2019 mantiene operaciones con derivados en divisas con una posición pasiva neta de US\$25 millones, con vencimientos entre junio del 2020 y abril del 2021 (US\$12,5 millones en el 2018), 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, utilizando los tipos de cambios del promedio ponderado de Monex del BCCR. Al 31 de diciembre de 2019 se han registrado en resultados ganancias por ¢2.482.706.115 y pérdidas por ¢872.634.119. (Al 31 de diciembre de 2018 se han registrado en resultados ganancias por ¢766.806.162 y pérdidas por ¢1.296.851.764).

El detalle es el siguiente:

	2019	2018
Ingreso por valoración de derivados (ventas a futuro forwards) M.N.	¢ 2.480.035.163	¢ 766.806.162
Ingreso por valoración de derivados (compras a futuro forwards) M.N.	2.670.952	-
Gasto por valoración de derivados (compras a futuro forwards) M.N.	(214.834.119)	-
Gasto por valoración de derivados (ventas a futuro forwards) M.N.	(657.800.000)	(1.296.851.764)
Total	¢ <u>1.610.071.996</u>	¢ <u>(530.045.602)</u>

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2019	2018
Comisiones por cartas de crédito	¢ 62.957.159	¢ 64.186.446
Comisiones por garantías otorgadas	297.683.681	239.631.555
Otros ingresos financieros diversos	57.442.711	133.960.165
Total	¢ <u>418.083.551</u>	¢ <u>437.778.166</u>

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2019	2018
Cargos por captaciones a la vista	¢ 348.729.857	¢ 436.991.669
Cargos por captaciones a plazo	9.028.960.386	10.134.281.688
Cargos por otras obligaciones con el público	482.612.894	710.713.419
Total	¢ 9.860.303.137	¢ 11.281.986.776

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	2019	2018
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	¢ 2.255.946.350	¢ 1.050.822.743
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	6.010.945.992	6.012.365.964
Total	¢ 8.266.892.342	¢ 7.063.188.707

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 31 de diciembre, se detalla el resultado neto como sigue:

	2019		2018
Ingreso por diferencias de cambio:			
Por obligaciones con el público	¢ 15.325.714.834	¢	5.473.925.954
Por otras obligaciones financieras	12.727.780.706		4.193.337.211
Por otras cuentas por pagar y provisiones	88.270.418		74.970.357
Por obligaciones subordinadas	1.111.976.611		381.898.254
Por disponibilidades	1.850.612.613		4.164.960.909
Por inversiones en instrumentos financieros	1.604.071.804		4.076.453.026
Por cartera de crédito vigente	9.961.801.094		22.698.167.434
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	1.564.529.440		2.849.591.039
Por otras cuentas por cobrar	80.386.557		82.519.676
Total	¢ 44.315.144.077		¢ 43.995.823.860
Gasto por diferencias de cambiario:			
Por obligaciones con el público	¢ 6.711.303.686	¢	16.574.794.297
Por otras obligaciones financieras	5.404.268.648		11.387.757.229
Por otras cuentas por pagar y provisiones	47.450.338		102.580.099
Por obligaciones subordinadas	421.113.449		1.130.867.363
Por disponibilidades	4.431.118.628		1.389.658.091
Por inversiones en instrumentos financieros	4.303.132.717		1.518.686.875
Por cartera de crédito vigente	22.844.748.176		7.773.006.041
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	3.000.843.584		1.234.892.204
Por otras cuentas por cobrar	69.787.903		54.416.136
Total	¢ 47.233.767.129	¢	41.166.658.335
Ingreso por diferencial cambiario	44.315.144.077		43.995.823.860
Gasto por diferencial cambiario	47.233.767.129		41.166.658.335
Neto de diferencial cambiario	¢ (2.918.623.052)	¢	2.829.165.525

Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio presentó una disminución de ¢34,30 con respecto al cierre de diciembre 2018. (Al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio presentó un aumento de ¢37,97 con respecto al cierre de diciembre 2017).

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

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

	Nota	2019	2018
Gasto por estimación específica para cartera de crédito	3.3	¢ 1.546.136.130	¢ 1.433.035.858
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar	3.6	389.257.674	340.490.340
Gastos por estimación específica para créditos contingentes		18.094.755	23.048.152
Gastos por estimación genérica para cartera de crédito	3.3	367.088.525	472.099.650
Gastos por estimación genérica para créditos contingentes		5.895.340	7.237.456
Total		¢ <u><u>2.326.472.424</u></u>	¢ <u><u>2.275.911.456</u></u>

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	Nota	2019	2018
Disminución de estimación específica para cartera de crédito	3.3	¢ 268.223.114	¢ 104.422.051
Recuperación de créditos liquidados		42.412.738	-
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar	3.6	92.711.721	82.014.983
Disminución de estimaciones específicas para créditos contingentes		23.191.042	4.771.239
Disminución de estimaciones genéricas para cartera de crédito	3.3	223.285.041	128.482.700
Disminución de estimaciones genéricas para créditos contingentes		15.164.947	11.040.809
Total		¢ <u><u>664.988.603</u></u>	¢ <u><u>330.731.782</u></u>

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

		2019		2018
Comisiones por giros y transferencias	¢	231.060.649	¢	256.165.571
Comisiones por certificación de cheques		35.282		25.352
Comisiones por administración de fideicomisos		3.182.509.928		2.792.277.439
Comisiones por custodias diversas		15.594.441		57.453.344
Comisiones por cobranzas		1.507.289		2.640.393
Comisiones por tarjetas de crédito		246.210.175		259.504.000
Otras comisiones		869.765.715		1.013.903.330
Total	¢	4.546.683.479	¢	4.381.969.429

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	Nota		2019		2018
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	3.7	¢	1.118.981.078	¢	761.891.679
Total		¢	1.118.981.078	¢	761.891.679

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

		2019		2018
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢	1.931.041.881	¢	2.318.436.748
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.		76.727.331		75.250.870
Total	¢	2.007.769.212	¢	2.393.687.618

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre se detalla el ingreso como sigue:

		2019		2018
Ingresos por recuperación de gastos	¢	39.798.131		47.881.029
Diferencias de cambio por otros pasivos		1.395.072.537	¢	1.240.422.136
Diferencias de cambio por otros activos		508.477.196		611.066.923
Otros ingresos por cuentas por cobrar		154.505		-
Otros ingresos operativos		368.518.060		222.276.379
Disminución de provisiones		54.065.474		22.303.281
Total	¢	<u>2.366.085.903</u>	¢	<u>2.143.949.748</u>

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre se detalla el gasto como sigue:

		2019		2018
Por servicios bursátiles	¢	33.225.503	¢	32.689.714
Por sistema integrado de pago electrónico		82.416.488		80.322.810
Por operaciones con partes relacionadas		357.658		350.614
Por otros servicios		699.728.799		629.230.011
Total	¢	<u>815.728.448</u>	¢	<u>742.593.149</u>

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre un detalle del gasto como sigue:

	Nota		2019		2018
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		¢	215.931.951	¢	233.804.252
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	3.7		2.178.323.401		1.710.124.155
Total		¢	<u>2.394.255.352</u>	¢	<u>1.943.928.407</u>

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre un detalle del gasto como sigue:

	Nota	2019	2018
Donaciones	¢	13.620.002	¢ 15.203.103
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		4.912.662	-
Diferencias de cambio por otros pasivos		312.598.169	519.547.342
Diferencias de cambio por otros activos		1.371.836.230	1.503.789.658
Impuesto de renta por remesas al exterior		4.836.138	-
Impuesto de la renta sobre intereses de inversiones		228.405.029	187.366.324
Patentes		118.160.914	109.718.672
Pérdidas por fraude, hurtos o robos		1.901.443	15.265.571
Otros impuestos pagados en el país		138.876.778	13.316.565
Amortización costos directos asociados a crédito	3.9	897.338.015	960.078.224
Gastos operativos varios		485.370.342	370.160.172
Total	¢	<u>3.577.855.722</u>	¢ <u>3.694.445.631</u>

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Nota	2019	2018
Gastos del personal			
Sueldos y bonificaciones	¢	3.387.846.971	¢ 2.847.053.181
Remuneraciones a directores		275.034.359	287.787.342
Décimo tercer sueldo		286.664.536	252.938.510
Vacaciones		48.081.815	39.699.445
Incentivos		4.552.915	4.303.951
Cargas sociales patronales		799.872.526	693.703.455
Refrigerios		6.641.335	8.785.305
Vestimenta		9.925.998	11.640.088
Capacitación		15.296.914	12.105.986
Seguros para el personal		5.714.434	11.654.746
Fondo de capitalización laboral		117.962.929	100.515.170
Otros gastos del personal		258.371.413	224.665.794
Total gastos del personal	¢	<u>5.215.966.145</u>	¢ <u>4.494.852.973</u>

(Continúa)

	Nota	2019	2018
Otros Gastos Administrativos			
Servicios de computación		¢ 121.729.500	¢ 88.337.735
Servicios de seguridad		66.043.246	114.213.283
Servicios de limpieza		7.000.397	7.271.161
Asesoría jurídica		126.736.343	158.722.642
Auditoría externa		69.392.465	47.789.857
Servicios médicos		8.840.546	8.792.758
Servicios de mensajería		9.311.899	11.192.690
Calificación de riesgo		8.824.033	7.030.924
Otros servicios contratados		658.171.049	1.108.365.355
Pasajes y fletes		62.754.902	56.172.505
Alquiler de vehículos		106.066.957	101.129.199
Teléfonos, telex y fax		58.428.272	60.309.917
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		2.048.681	3.426.208
Seguros sobre bienes de uso		11.922.773	12.013.564
Mantenimiento y reparación de inmuebles		224.569.231	211.618.650
Agua y energía eléctrica		134.176.063	128.947.803
Alquiler de inmuebles		528.105.544	458.090.533
Alquiler de muebles y equipo		21.098.920	20.510.742
Depreciación de bienes de uso		250.805.449	232.789.165
Amortización de mejoras a la propiedad	3.9	99.320.268	87.858.522
Otros seguros		16.066.149	16.506.419
Papelería, útiles y otros materiales		19.942.439	24.669.153
Gastos legales		23.289.529	22.206.922
Suscripciones y afiliaciones		45.034.349	41.715.733
Promoción y publicidad		26.275.399	37.249.439
Gastos de representación		39.290.216	37.352.066
Amortización del software	3.9	994.774.261	887.262.891
Aportes al presupuesto de las superintendencias		33.930.208	35.386.967
Gastos generales diversos		21.686.035	27.384.449
Subtotal		¢ <u>3.795.635.123</u>	¢ <u>4.054.317.252</u>
		2019	2018
Por gastos del personal		5.215.966.145	4.494.852.973
Por otros gastos de administración		3.795.635.123	4.054.317.252
Total gastos administrativos		¢ <u><u>9.011.601.268</u></u>	<u><u>8.549.170.225</u></u>

(Concluye)

3.33 PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD

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

	2019	2018
Utilidad antes de participaciones e impuestos	¢ 3.227.955.301	¢ 4.942.938.989
CONAPE	5%	5%
Total	¢ 161.397.765	¢ 247.146.949

3.34 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto sobre la renta, se concilia de la forma que se detalla seguidamente:

	2019	2018
Resultado operacional neto	¢ 3.227.955.301	¢ 4.942.938.989
Menos participaciones sobre la utilidad	(161.397.765)	(247.146.949)
Resultado operacional neto menos participaciones	<u>3.066.557.536</u>	<u>4.695.792.040</u>
Impuesto sobre la renta (tasa del 30%)	¢ 919.967.261	¢ 1.408.737.612
Menos: Efecto fiscal de ingresos no gravables	(1.566.457.553)	(1.322.303.519)
Efecto fiscal de gastos fuera de balance	(199.486.304)	(181.193.677)
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	<u>681.704.728</u>	<u>536.525.504</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ -</u>	<u>¢ 441.765.920</u>

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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación por pagar se detalla seguidamente:

	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 210.953.146	¢ 59.671.816
Menos: Pagos efectuados	(210.953.146)	(59.671.816)
Gasto por el impuesto corriente	-	441.765.920
Menos: Adelantos de renta	(354.961.108)	(230.812.774)
Saldo final	<u>¢ (354.961.108)</u>	<u>¢ 210.953.146</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco registró un gasto por impuesto sobre la renta por amortización del pago realizado en marzo 2019, por haberse acogido al proceso de Amnistía Tributaria para el período 2010, así como también para constituir una provisión para los traslados de cargo del período 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta por Amnistía Tributaria período 2010 (amortización del activo)	¢ 127.859.736	¢ -
Impuesto sobre la renta traslados de cargo 2016 del período (creación de provisión)	222.848.332	-
Total	<u>¢ 350.708.068</u>	<u>¢ -</u>

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No. 37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados para efectos del impuesto sobre la renta a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando que esas operaciones, los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el artículo 8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencias y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

A la fecha de los estados financieros, se encuentra en proceso el estudio de precios de transferencia, sin embargo, la Administración de la Compañía no espera ser objeto de posibles ajustes por precios de transferencia, por parte de la Administración Tributaria.

Como cualquier otra entidad en Costa Rica en caso que las autoridades tributarias realizaran una auditoría, como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No.37898-H, si la entidad no lograra demostrar a satisfacción de la Administración Tributaria que los precios pactados se encontraban a precios de mercado y el método de determinación no fuera el idóneo, la entidad, tendría que enfrentar un ajuste en su base imponible, el cual lógicamente tendría que cumplir con los procedimientos establecidos en el marco tributario y la Compañía contaría con los mecanismos de defensa existentes.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por impuesto diferido sobre la renta se origina por el efecto impositivo de los siguientes rubros:

2019				
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	¢ 352.996.102	-	¢ (352.996.102)	¢ -
Total	352.996.102	-	(352.996.102)	-
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	¢ (693.185.565)	¢ 21.675.150	(260.053.243)	¢ (931.563.658)
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	-	(120.033.473)	(120.033.473)
Total	(693.185.565)	21.675.150	(380.086.716)	(1.051.597.131)
Neto	¢ (340.189.463)	¢ 21.675.150	¢ (733.082.818)	¢ (1.051.597.131)

2018				
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	¢ 162.522.581	-	¢ 190.473.521	¢ 352.996.102
Total	162.522.581	-	190.473.521	352.996.102
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	¢ (709.353.555)	¢ 16.167.990	-	¢ (693.185.565)
Total	(709.353.555)	16.167.990	-	(693.185.565)
Neto	¢ (546.830.974)	¢ 16.167.990	¢ 190.473.521	¢ (340.189.463)

3.35 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A	-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	-	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Persona jurídica integrantes del grupo o conglomerado financiero	¢ 3.936.979.783	-
GRUPO F: Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	-	-
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Persona que ha otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	6.312.411	-
Total vinculación por artículo 6	¢ <u>3.943.292.194</u>	¢ <u>-</u>

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	¢ 464.736.891	-
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	238.555.768	-
GRUPO C: Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	3.696.628	-
GRUPO D: Persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Persona que ha recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
GRUPO F: Persona que ha otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	77.345.974	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo A controlan en conjunto el 25% o más de ésta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la entidad	-	-
Total vinculación por artículo 9	¢ <u>784.335.261</u>	<u>-</u>
Total de vinculación	¢ <u><u>4.727.627.455</u></u>	<u><u>-</u></u>

(Concluye)

Al 31 de diciembre de 2018	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A	-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	-	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Persona jurídica integrantes del grupo o conglomerado financiero	¢ 418.502.935	-
GRUPO F: Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	-	-
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Persona que ha otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	6.978.236	-
Total vinculación por artículo 6	¢ 425.481.171	-
<u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	¢ 532.385.469	-
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	241.969.565	-
GRUPO C: Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	2.117.066	-
GRUPO D: Persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Persona que ha recibido garantías de miembros del grupo A	203.346.121	-
GRUPO F: Persona que ha otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	85.290.562	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo A controlan en conjunto el 25% o más de ésta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la entidad	-	-
Total vinculación por artículo 9	¢ 1.065.108.783	-
Total de vinculación	¢ 1.490.589.954	¢ -

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

Al 31 de diciembre de 2019				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
<u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u>				
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 1.126.622	-	-
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A	-	¢ 34.463.835	¢ 1.417.423.250
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	56.127.153	21.761.001	-
Grupo_6E	Persona jurídica integrantes del grupo o conglomerado financiero	711.409.932	923.776.606	6.327.486
Grupo_6F	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	37.245.767	106.466.382	339.734.540
Grupo_6I	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	5.369.082	72.691.095	150.000.000
	Sub total	¢ <u>811.278.556</u>	¢ <u>1.159.158.919</u>	¢ <u>1.913.485.276</u>
<u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u>				
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	¢ 45.526.436	¢ 79.187.280	¢ 111.338.577
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	50.829.121	374.428.492	435.883.042
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	95.315.240	7.662.081	24.513.870
Grupo_9E	Persona que ha recibido garantías de miembros del grupo A	-	-	-
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	12.949.561	8.625.615	-
Grupo_9H	Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo A controlan en conjunto el 25% o más de ésta	-	-	-
Grupo_9I	Grupo I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la entidad	106.716.460	-	-
	Sub total	¢ <u>311.336.818</u>	¢ <u>469.903.468</u>	¢ <u>571.735.489</u>
	Total general	¢ <u>1.122.615.374</u>	¢ <u>1.629.062.387</u>	¢ <u>2.485.220.765</u>

Al 31 de diciembre de 2018

Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
<u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u>				
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 5.852.682	-	-
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A	-	¢ 30.271.462	¢ 1.437.789.700
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	34.352.792	46.183.902	-
Grupo_6E	Persona jurídica integrantes del grupo o conglomerado financiero	1.371.533.742	1.066.209.372	291.760.765
Grupo_6F	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	14.717.166	161.159.969	244.995.333
Grupo_6I	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	6.956.716	65.198.592	140.000.000
	Sub total	¢ <u>1.433.413.098</u>	¢ <u>1.369.023.297</u>	¢ <u>2.114.545.798</u>
<u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u>				
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	¢ 73.564.471	¢ 126.464.953	¢ 171.976.520
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	32.511.672	334.468.783	340.289.578
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	148.764.917	12.231.763	30.219.500
Grupo_9E	Persona que ha recibido garantías de miembros del grupo A	-	-	-
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	7.988.203	27.131.007	-
Grupo_9H	Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo A controlan en conjunto el 25% o más de ésta	-	-	-
Grupo_9I	Grupo I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la entidad	48.662.555	1.770.674.941	-
	Sub total	¢ <u>311.491.818</u>	¢ <u>2.270.971.447</u>	¢ <u>542.485.598</u>
	Total general	¢ <u>1.744.904.916</u>	¢ <u>3.639.994.744</u>	¢ <u>2.657.031.396</u>

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

Saldos del balance de situación:

	Nota	2019	2018
Activos			
Cuentas por cobrar	3.6	¢ 8.818.591	¢ 37.901.819
Cartera de crédito		4.727.627.455	1.490.589.954
Total		¢ 4.736.446.046	¢ 1.528.491.773
Pasivos			
Obligaciones con el público		¢ 5.236.898.526	¢ 8.041.931.056
Cuentas por pagar	3.12	2.571.038	-
Total		¢ 5.239.469.564	¢ 8.041.931.056

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	2019	2018
Gastos operativos:		
Otros gastos con partes relacionadas	¢ 417.075.646	¢ 420.273.349
Otros gastos por comisiones y administrativos	364.268.775	847.109.118
Total gastos operativos	¢ 781.344.421	¢ 1.267.382.467
Ingresos operativos	¢ 426.414.240	¢ 94.925.071
Ingresos financieros	¢ 189.052.505	¢ -

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

Los ingresos por servicios incluyen ingresos operativos por servicios administrativos brindados por el Banco a otras Subsidiarias del Grupo Financiero, así como ingresos por comisiones en negocios referidos, que son efectuados a precios de mercado normales.

Los gastos por servicios incluyen gastos operativos por servicios administrativos que le brindan otras Subsidiarias del Grupo Financiero al Banco, también incluyen comisiones por negocios referidos en la colocación de productos del Banco, realizadas por ejecutivos de otras Subsidiarias.

3.36 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.36.1 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	2019	2018
Costa Rica	¢ 92.310.695.703	¢ 96.843.507.038
Panamá	15.907.962	471.886.541
Honduras	3.621.149	3.839.019
Estados Unidos	1.769.669.866	15.771.866.129
Europa	518.291	8.906.200
Total	¢ 94.100.412.971	¢ 113.100.004.927

3.36.2 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	2019	2018
Costa Rica	¢ 223.228.358.413	¢ 244.697.986.035
Panamá	3.707.010.225	3.627.377.536
Honduras	6.867.224.912	6.128.387.181
Estados Unidos	2.857.114.807	9.377.650.767
Venezuela	4.677.883.921	6.212.519.574
Resto Sur América	-	9.147.428.789
Resto Zona del Caribe	2.738.611.884	3.871.648.975
Europa	82.810.805.493	97.420.746.262
Total	¢ 326.887.009.655	¢ 380.483.745.119

3.37 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2019									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢3.478								¢3.478
Cuentas de encaje del BCCR	7.204	¢1.331	¢1.299	¢1.634	¢6.470	¢10.642	¢13.493	¢0	42.073
Inversiones	695	4.434	347	4.014	396	4.274	34.389	0	48.549
Cartera de créditos	15	7.905	6.129	5.862	21.017	27.375	179.692	10.039	258.034
Total de activos	¢11.392	¢13.670	¢7.775	¢11.510	¢27.883	¢42.291	¢227.574	¢10.039	¢352.134
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢49.404	¢10.624	¢5.936	¢10.704	¢37.188	¢51.823	¢24.358	¢0	¢190.037
Obligaciones con el BCCR	1.297	0	0	0	0	0	0	0	1.297
Obligaciones con entidades financieras	1.775	4.412	2.789	2.918	11.278	24.670	71.232	0	119.074
Cargos por pagar	31	1.063	235	382	692	509	335	0	3.247
Total de pasivos	¢52.507	¢16.099	¢8.960	¢14.004	¢49.158	¢77.002	¢95.925	¢0	¢313.655
Diferencia	(¢41.115)	(¢2.429)	(¢1.185)	(¢2.494)	(¢21.275)	(¢34.711)	¢131.649	¢10.039	¢38.479

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2018									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢3.192								¢3.192
Cuentas de encaje del BCCR	8.347	¢3.036	¢2.229	¢1.879	¢7.508	¢14.275	¢11.357	¢0	48.631
Inversiones	883	19.042	77	2.494	502	8.756	29.523	0	61.277
Cartera de créditos	19	9.942	11.211	7.250	19.696	26.315	208.695	5.848	288.976
Total de activos	¢12.441	¢32.020	¢13.517	¢11.623	¢27.706	¢49.346	¢249.575	¢5.848	¢402.076
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢59.263	¢16.212	¢15.533	¢11.093	¢38.016	¢66.199	¢11.219	¢0	¢217.535
Obligaciones con el BCCR	423	0	0	0	0	0	0	0	423
Obligaciones con entidades financieras	2.156	6.484	968	2.943	17.153	39.594	72.215	0	141.513
Cargos por pagar	14	1.233	431	265	764	889	67	0	3.663
Total de pasivos	¢61.856	¢23.929	¢16.932	¢14.301	¢55.933	¢106.682	¢83.501	¢0	¢363.134
Diferencia	(¢49.415)	¢8.091	(¢3.415)	(¢2.678)	(¢28.227)	(¢57.336)	¢166.074	¢5.848	¢38.942

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

3.38 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CRÉDITO

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

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

El Banco procura mantener niveles de liquidez por encima de los parámetros que rigen para el sistema bancario nacional, los cuales exigen una relación de activos y pasivos a tres meses mayor o igual a 0,85 veces en colones y 0,94 veces en moneda extranjera. 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, ya sea por su venta en los mercados organizados o por su capacidad para funcionar como garantía en los diferentes mercados de liquidez. Estas inversiones 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 de liquidez.

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, así como las inversiones y disponibilidades para hacer frente a las anteriores. Para esto se determinan en las dos monedas relevantes tres indicadores principales; el indicador de cobertura de liquidez, el indicador de cobertura del retiro potencial y el indicador de cobertura de mayores depositantes. La Junta Directiva aprueba y da seguimiento mensual a los límites de coberturas para cada uno de estos indicadores.

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

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

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

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

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación, se muestra el cuadro de brechas con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	¢2.196	¢4.086	¢3.173	¢183	¢3.533	¢556	¢13.727
Cartera de créditos	10.258	14.725	849	2.459	353	1.496	30.140
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢12.454	¢18.811	¢4.022	¢2.642	¢3.886	¢2.052	¢43.867
Obligaciones con el público	7.651	6.827	10.669	15.056	717	295	41.215
Obligaciones con entidades financieras	14.596	59	-	-	-	-	14.655
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	¢22.247	¢6.886	¢10.669	¢15.056	¢717	¢295	¢55.870
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(¢9.793)	¢11.925	(¢6.647)	(¢12.414)	¢3.169	¢1.757	(¢12.003)
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	¢-	¢478	¢406	¢5.032	¢4.459	¢27.679	¢38.054
Cartera de créditos	¢61.788	126.281	6.244	2.376	2.849	15.770	215.308
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢61.788	¢126.759	¢6.650	¢7.408	¢7.308	¢43.449	¢253.362
Obligaciones con el público	3.339	10.020	22.932	38.640	17.225	9.121	101.277
Obligaciones con entidades financieras	30.111	34.567	32.815	883	1.704	2.392	102.472
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	¢33.450	¢44.587	¢55.747	¢39.523	¢18.929	¢11.513	¢203.749
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	¢28.338	¢82.172	(¢49.097)	(¢32.115)	(¢11.621)	¢31.936	¢49.613
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢74.242	¢145.570	¢10.672	¢10.050	¢11.194	¢45.501	¢297.229
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	55.697	51.473	66.416	54.579	19.646	11.808	259.619
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	¢18.545	¢94.097	(¢55.744)	(¢44.529)	(¢8.452)	¢33.693	¢37.610

Al 31 de diciembre de 2018 (expresado en millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	¢879	¢2.176	¢3.292	¢4.079	¢4.211	¢4.157	¢18.794
Cartera de créditos	10.722	15.271	1.343	486	297	418	28.537
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢11.601	¢17.447	¢4.635	¢4.565	¢4.508	¢4.575	¢47.331
Obligaciones con el público	9.584	10.043	5.137	30.696	1.092	26	56.578
Obligaciones con entidades financieras	9.659	865	4	197	-	325	11.050
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	¢19.243	¢10.908	¢5.141	¢30.893	¢1.092	¢351	¢67.628
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	(¢7.642)	¢6.539	(¢506)	(¢26.328)	¢3.416	¢4.224	(¢20.297)
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	¢-	¢561	¢993	¢5.960	¢3.620	¢19.693	¢30.827
Cartera de créditos	¢176.254	47.959	6.604	4.516	4.886	18.226	258.445
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢176.254	¢48.520	¢7.597	¢10.476	¢8.506	¢37.919	¢289.272
Obligaciones con el público	7.117	16.966	33.214	34.706	10.068	1.696	103.767
Obligaciones con entidades financieras	47.580	22.051	46.240	10.495	1.893	4.343	132.602
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	¢54.697	¢39.017	¢79.454	¢45.201	¢11.961	¢6.039	¢236.369
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	¢121.557	¢9.503	(¢71.857)	(¢34.725)	(¢3.455)	¢31.880	¢52.903
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	¢187.855	¢65.967	¢12.232	¢15.041	¢13.014	¢42.494	¢336.603
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	73.940	49.925	84.595	76.094	13.053	6.390	303.997
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	¢113.915	¢16.042	(¢72.363)	(¢61.053)	(¢39)	¢36.104	¢32.606

- 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 profundo 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, la relación de bienes realizables a activo total

y la exposición a crédito abierto (OCE por sus siglas en inglés). Igualmente, la UAIR calcula la pérdida esperada de la cartera y la relaciona al nivel de estimaciones del banco. Se tienen límites aprobados por la Junta Directiva a los cuales se les da seguimiento.

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

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

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

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

A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera, obtenido para el cierre al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019									
(en miles de dólares estadounidenses)									
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Más de 30 días	Total	
Activos:									
Disponibilidades	US\$ 4,895							US\$ 4,895	
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	11,409	US\$ 1,150	US\$ 2,261	US\$ 1,768	US\$ 9,226	US\$ 16,493	US\$ 21,477	US\$ -	63,784
Inversiones en valores y depósitos	1,220	7,735	609	10	163	7,170	45,627	-	62,534
Cartera de crédito	8	11,466	8,340	8,951	33,897	39,203	277,433	14,055	393,353
Total activos	US\$ 17,532	US\$ 20,351	US\$ 11,210	US\$ 10,729	US\$ 43,286	US\$ 62,866	US\$ 344,537	US\$ 14,055	US\$ 524,566
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	US\$ 73,348	US\$ 5,713	US\$ 10,343	US\$ 6,979	US\$ 43,320	US\$ 68,300	US\$ 41,026	US\$ -	US\$ 249,029
Con entidades financieras	2,933	7,629	4,776	4,840	18,364	41,979	102,590	-	183,111
Cargos por pagar	38	1,341	411	552	865	633	514	-	4,354
Total pasivos	76,319	14,683	15,530	12,371	62,549	110,912	144,130	-	436,494
Neto	US\$ (58,787)	US\$ 5,668	US\$ (4,320)	US\$ (1,642)	US\$ (19,263)	US\$ (48,046)	US\$ 200,407	US\$ 14,055	US\$ 88,072

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

Al 31 de diciembre de 2018 (en miles de dólares estadounidenses)									
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Más de 30 días	Total	
Activos:									
Disponibilidades	US\$ 3,530							US\$ 3,530	
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	11,827	US\$ 3,024	US\$ 2,730	US\$ 1,739	US\$ 11,184	US\$ 16,937	US\$ 16,692	US\$ -	64,133
Inversiones en valores y depósitos	1,461	30,873	127	760	701	8,549	30,323	-	72,794
Cartera de crédito	25	14,112	14,752	11,062	29,967	38,691	312,338	8,102	429,049
Total activos	US\$ 16,843	US\$ 48,009	US\$ 17,609	US\$ 13,561	US\$ 41,852	US\$ 64,177	US\$ 359,353	US\$ 8,102	US\$ 569,506
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	US\$ 82,865	US\$ 11,575	US\$ 19,765	US\$ 7,833	US\$ 54,434	US\$ 59,327	US\$ 16,834	US\$ -	US\$ 252,633
Con entidades financieras	3,516	10,625	174	4,869	27,253	64,382	105,081	-	215,900
Cargos por pagar	22	1,403	651	335	1,150	764	98	-	4,423
Total pasivos	86,403	23,603	20,590	13,037	82,837	124,473	122,013	-	472,956
Neto	US\$ (69,560)	US\$ 24,406	US\$ (2,981)	US\$ 524	US\$ (40,985)	US\$ (60,296)	US\$ 237,340	US\$ 8,102	US\$ 96,550

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

3.39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación y en las Notas 3.37 y 3.38 se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Banco que son requeridas por dicha norma y que no se detallan en las notas mencionadas:

3.39.1 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	2019	2018
Disponibilidades	¢ 3.477.597.970	¢ 3.192.207.268
Activos financieros (valuados al costo amortizado):		
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	42.072.660.323	48.631.650.387
Inversiones en valores y depósitos	47.865.246.399	60.812.237.557
Cartera de créditos	255.485.538.603	286.674.984.656
Productos por cobrar	3.233.933.351	2.765.060.772
Cuentas y comisiones por cobrar	2.638.486.214	1.958.320.879
Total	¢ 354.773.462.860	¢ 404.034.461.519
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):		
Obligaciones con el público	¢ 190.036.324.320	¢ 217.486.692.427
Obligaciones con el BCCR	1.297.000.000	423.000.000
Otras obligaciones financieras	127.535.170.695	153.317.956.210
Cargos financieros por pagar	3.331.559.898	3.847.813.547
Cuentas por pagar	1.904.577.679	2.137.152.246
Total	¢ 324.104.632.592	¢ 377.212.614.430

3.39.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se

detallan en la Nota 3.38. Con el objeto de cubrir la exposición del riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 4.1.

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

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

	Nota		
Posición neta	3.5	US\$	67,931,243
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2019			570,09
Aumento en el tipo de cambio de un 10%			57,01
Ganancia		¢	<u><u>3.872.692.232</u></u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

	Nota		
Posición neta	3.5	US\$	67,931,243
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2019			570,09
Disminución en el tipo de cambio de un 10%			(57,01)
Pérdida		¢	<u><u>(3.872.692.232)</u></u>

- **Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés** - Al 31 de diciembre de 2019, 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>46.141.946.399</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>461.419.464</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u><u>922.838.928</u></u>

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>46.141.946.399</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(461.419.464)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(922.838.928)</u>

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

Cartera de crédito	¢	<u>252.408.061.485</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>2.524.080.615</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>5.048.161.230</u>

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

Cartera de crédito	¢	<u>252.408.061.485</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(2.524.080.615)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(5.048.161.230)</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>190.036.324.320</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1.900.363.243</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>3.800.726.486</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>190.036.324.320</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1.900.363.243)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(3.800.726.486)</u>

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

Obligaciones con el BCCR	¢	<u>1.297.000.000</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>12.970.000</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>25.940.000</u>

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

Obligaciones con el BCCR	¢	<u>1.297.000.000</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(12.970.000)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(25.940.000)</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>127.535.170.695</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1.275.351.707</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2.550.703.414</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>127.535.170.695</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1.275.351.707)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2.550.703.414)</u>

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	Nota	2019	2018
Garantías de cumplimiento	¢	8.639.653.258	¢ 10.320.569.074
Garantías de participación		791.057.166	381.598.809
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo		587.192.700	2.232.476.895
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo		198.350.063	299.293.571
Líneas de crédito de utilización automática		3.309.626.047	3.540.895.079
Instrumentos financieros derivados	3.39.2	14.252.250.000	7.554.875.000
Total	¢	<u>27.778.129.234</u>	¢ <u>24.329.708.428</u>

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Banco Improsa, S.A. había firmado contratos de fideicomiso, por los cuales en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros y solamente cuentan con estados financieros auditados los fideicomisos de titularización de acuerdo a la regulación vigente. El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los bienes fideicometidos es el siguiente:

	2019	2018
ACTIVOS		
Disponibilidades	¢ 5.237.374.398	¢ 8.278.304.757
Inversiones en instrumentos financieros	20.999.605.022	19.136.897.472
Cartera de crédito	338.059.938	358.399.632
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>25.375.785.905</u>	<u>29.017.206.307</u>
Subtotal	<u>51.950.825.263</u>	<u>56.790.808.168</u>
Terrenos	1.956.542.002.403	1.682.892.137.071
Edificios e instalaciones	2.015.029.710.864	1.981.972.704.414
Equipo y mobiliario	469.146.046.335	390.411.439.155
Equipo de cómputo	56.260.731	56.260.731
Otros activos	<u>867.471.437.739</u>	<u>919.306.796.788</u>
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>5.360.196.283.335</u>	¢ <u>5.031.430.146.327</u>

(Continúa)

	2019	2018
PASIVOS		
Obligaciones con el público	¢ 267.429	¢ 283.519
Cuentas por pagar y provisiones	17.517.691	18.571.660
Otros pasivos	76.125	80.704
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 17.861.245	¢ 18.935.883
PATRIMONIO		
Aportes en efectivo	¢ 26.116.482.039	¢ 27.287.455.011
Aportes en especie	5.333.614.713.016	5.003.649.620.562
Resultados acumulados	447.227.035	474.134.871
Total patrimonio	5.360.178.422.090	5.031.411.210.444
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ 5.360.196.283.335	¢ 5.031.430.146.327

(Concluye)

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	2019	2018
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 1.546.482.040.459	¢ 1.428.700.827.993
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	154.699.615.177	156.119.965.185
Créditos castigados	5.799.759.866	4.951.138.104
Productos en suspenso cartera de créditos	139.033.423	84.181.417
Cuentas de registro varias	9.936.167.336	14.694.239.277
Cuentas de orden por cuenta de terceros	41.406.509.049	434.322.327.664
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	3.559.850.892	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	14.954.925.366	22.985.836.959
Total	¢ 1.776.977.901.568	¢ 2.061.858.516.599

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el 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 fiscalización.

A continuación se presenta un detalle de los traslados de cargos que han sido notificados al Banco:

- **Fiscalización período 2016:** En diciembre de 2018, el Banco fue notificado de un traslado de cargos sobre la actuación fiscalizadora llevada a cabo por la Tributación Directa para el período 2016, actuación que se encuentra aún en fase de discusión, por lo que el Banco remitió en enero de 2019 un documento de impugnación sobre dicho traslado. El 08 de agosto de 2019, el Banco fue notificado de la resolución determinativa, contra la cual el Banco presentó, el 20 de setiembre de 2019, recurso de revocatoria ante la Dirección de Grandes Contribuyentes.

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

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de éste impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las Municipalidades, en donde el Banco opera con sus Agencias, 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.

Litigios y Procesos Administrativos –

- **Acto Administrativo Interpuesto por la SUGEF sobre el Registro de los Costos Directos Diferidos Asociados a los Créditos** - El 11 de setiembre de 2015, mediante oficio SGF-2395-2015-201502881, la Superintendencia General de Entidades Financieras solicitó al Banco suspender el registro de gastos en la subcuenta “Costos Directos Diferidos Asociados a los Créditos”, aduciendo que existen diferencias de criterio en la metodología para su determinación, así como revertir los registros efectuados en dicha subcuenta a partir de diciembre del 2014.

El 7 de octubre de 2016, el Tribunal Contencioso Administrativo, resuelve la solicitud de medida cautelar formulada por Banco Improsa y ordena en forma provisional la suspensión inmediata de la ejecución del acto administrativo identificado como SGF-2395-2015-201502881 y sus actos subsecuentes, lo anterior hasta que el Tribunal tenga mayores elementos de juicio para resolver en forma definitiva la procedencia o no de la medida cautelar.

El 17 de julio de 2017, mediante resolución N° 1620-2017 de las 13:07 horas, el Tribunal Contencioso Administrativo, acoge la medida cautelar interpuesta por Banco Improsa, S. A., y suspende en forma inmediata los efectos del acto administrativo y aquellos actos derivados o fundamentados en el mismo. Lo anterior, hasta tanto este Juzgado no determine lo contrario.

El 11 de setiembre de 2017, Banco Improsa S.A., presentó proceso contencioso administrativo contra la Superintendencia General de Entidades Financieras y Banco Central de Costa Rica, para solicitar la nulidad absoluta del acto administrativo notificado según oficio SGF-2395-2015-201502881, fechado el 14 de agosto de 2015, y los actos administrativos subsecuentes.

- **Otros** – En el curso ordinario de los negocios, el Banco está involucrado en litigios y otras acciones legales. En opinión de la Administración se han efectuado las previsiones necesarias y por tanto el resultado final de estos asuntos no tendrá un efecto adverso en la posición financiera, en los resultados de sus operaciones o liquidez del Banco.

4.5. HECHOS RELEVANTES

Entre la fecha de cierre del período anterior auditado y la fecha de emisión de este informe no se presentaron hechos relevantes que deban informarse.

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 ¢16.348 millones (según Artículo No. 6 del Acta de la Sesión 5875-2019, del 8 de mayo de 2019, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 13,81% y 13,27%, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 31 de diciembre de 2019, el indicador de la suficiencia patrimonial no debe ser inferior a un 10%.

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente nota indicada en los Anexos Nos. 3, 4 y 5 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, no aplican.

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

Movimiento de la estimación para inversiones.

7. NOTAS RELACIONADAS CON LA ENTRADA EN VIGENCIA DEL ACUERDO SUGEF 30-18 REGLAMENTO DE INFORMACIÓN FINANCIERA

En setiembre de 2018, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió una circular para modificar el “Reglamento de Información Financiera”, el cual es aplicable a todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Este reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo siguiente:

- a. Cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia. Las cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia, cuentas 850 y 870, entrarán en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.
- b. Artículo No.10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 *La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*, entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.

Se permitirá para los traslados de cargos en disputa, comunicados antes del 31 de diciembre de 2018, crear una provisión como mínima a razón de un 50%, de acuerdo a las siguientes reglas:

- Registrar una provisión contra resultados del período en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- Registrar una provisión como ajuste único contra el saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto determinado. En el caso de que quedará un monto al descubierto se registrará de acuerdo a lo dispuesto en el inciso anterior.

Según lo establece el nuevo Reglamento de Información Financiera, la Administración de la Compañía procederá a la medición de posibles impactos a partir del período 2019, en los siguientes asuntos que se detallan a continuación:

- Aplicar el procedimiento establecido para el registro de la provisión de los traslados de cargos en disputa, en el tanto la Entidad no se acoja al proceso de amnistía tributaria. (Ver Nota 4.4)

- Implementación del NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, en la clasificación de los instrumentos financieros de acuerdo al modelo de negocio en las siguientes categorías:
 - Costo amortizado
 - Valor razonable con cambios en otros resultados integrales
 - Valor razonable con cambios en resultados
- Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos, para el arrendatario los bienes arrendados se reconocen como un derecho de uso, lo que implicará registrar un activo de uso del grupo de propiedad planta y equipo, contra un pasivo financiero. En el Estado de Resultados, se deberá reconocer un cargo por depreciación y un gasto financiero.
- Implementación de las modificaciones al plan de cuentas contable que va a requerir cambios en los sistemas de información financiera para las nuevas revelaciones solicitadas.

* * * * *