

**GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Compañía Costarricense)

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**(No dictaminados)**

**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023, Y AL 30 DE JUNIO 2024**

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>ACTIVOS</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2.2.r, 3.1</b>	<b>₡ 37.055.080.895</b>	<b>₡ 34.340.867.931</b>	<b>₡ 36.193.152.923</b>
Efectivo		724.391.473	711.749.168	748.811.941
Banco Central de Costa Rica		30.583.608.176	26.567.726.470	29.168.339.083
Entidades financieras del país		595.627.465	1.457.260.580	737.200.533
Entidades financieras del exterior		482.544.823	1.063.324.722	782.075.289
Documentos de cobro inmediato		40.843.146	131.537.729	266.103.663
Disponibilidades restringidas		<u>4.628.065.812</u>	<u>4.409.269.262</u>	<u>4.490.622.414</u>
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				
<b>Al valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.2</b>	<b><u>56.203.998.162</u></b>	<b><u>61.675.354.367</u></b>	<b><u>61.299.103.522</u></b>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.2a	2.440.523.981	1.933.541.209	4.044.860.408
Al costo amortizado	2.2a	35.742.590.034	24.412.237.884	38.266.567.337
Instrumentos financieros derivados	2.2a	17.392.179.917	34.715.527.955	18.383.825.572
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		70.988.815	-	-
		559.157.435	616.105.591	606.126.245
		<u>(1.442.020)</u>	<u>(2.058.272)</u>	<u>(2.276.040)</u>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>2.2.t, 3.3</b>	<b><u>203.102.406.787</u></b>	<b><u>212.767.029.886</u></b>	<b><u>213.811.091.538</u></b>
Créditos vigentes		183.167.924.911	191.089.932.630	187.256.803.537
Créditos vencidos		18.658.907.523	19.809.074.971	24.835.343.977
Créditos en cobro judicial		2.276.090.177	2.763.932.370	2.387.160.114
Costos directos incrementales asociados a créditos (Ingresos diferidos cartera de crédito)		509.666.654	600.213.637	542.457.995
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		(386.385.755)	(593.221.088)	(625.030.388)
		2.303.663.179	3.251.578.197	3.116.936.407
	2.2u	<u>(3.427.459.902)</u>	<u>(4.154.480.831)</u>	<u>(3.702.580.104)</u>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>				
	2.2.t, 3.4	<u>4.272.463.209</u>	<u>2.952.951.042</u>	<u>4.051.134.764</u>
Comisiones por cobrar		106.753.962	43.852.819	79.608.563
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		60.866.894	12.386.016	44.161.703
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.27	1.410.812	718.925	4.163.282
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	3.26	1.876.725.962	1.131.211.469	1.808.294.722
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		<u>2.272.873.088</u> <u>(46.167.509)</u>	<u>1.982.124.510</u> <u>(217.342.697)</u>	<u>2.168.809.276</u> <u>(53.902.782)</u>
<b>BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	2.2.v, 3.5	<u>₡ 8.466.820.556</u>	<u>₡ 7.121.994.923</u>	<u>₡ 7.974.898.002</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.624.470.219	14.436.265.200	13.771.965.832
Otros bienes mantenidos para la venta (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		<u>26.233.972</u> <u>(5.183.883.635)</u>	<u>26.233.972</u> <u>(7.340.504.249)</u>	<u>26.233.972</u> <u>(5.823.301.802)</u>
<b>PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (NETO)</b>	2.2.nn	<u>222.839.049</u>	<u>221.404.476</u>	<u>222.928.381</u>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	2.2.w, 3.7	<u>10.396.355.622</u>	<u>8.155.196.349</u>	<u>10.527.940.497</u>
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	3.6	<u>4.654.488.890</u>	<u>6.092.870.959</u>	<u>4.656.389.203</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	3.8	<u>18.358.281.639</u>	<u>16.609.685.105</u>	<u>17.829.744.832</u>
Cargos diferidos		607.662.631	522.273.215	591.060.052
Activos intangibles	2.2.y	5.940.817.541	6.176.186.478	6.003.974.984
Otros activos	2.2.x	<u>11.809.801.467</u>	<u>9.911.225.412</u>	<u>11.234.709.796</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<u>₡ 342.732.734.809</u>	<u>₡ 349.937.355.038</u>	<u>₡ 356.566.383.662</u>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
	<b>3.10</b>	<b><u>₡ 173.841.961.332</u></b>	<b><u>₡ 164.745.141.855</u></b>	<b><u>₡ 180.920.695.669</u></b>
A la vista	4.7.1	43.458.181.725	44.590.116.987	39.930.781.917
A plazo	4.7.1	124.533.129.885	115.056.748.069	136.835.705.054
Otras obligaciones con el público		3.906.237.495	3.356.520.418	2.488.774.972
Cargos financieros por pagar		<u>1.944.412.227</u>	<u>1.741.756.381</u>	<u>1.665.433.726</u>
<b>OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>				
		<b><u>6.854.738.859</u></b>	<b><u>15.447.318.495</u></b>	<b><u>7.063.653.353</u></b>
A plazo		6.677.560.910	15.182.296.005	6.894.807.186
Cargos financieros por pagar		<u>177.177.949</u>	<u>265.022.490</u>	<u>168.846.167</u>
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>				
	<b>3.11</b>	<b><u>84.685.046.392</u></b>	<b><u>95.910.147.360</u></b>	<b><u>91.265.134.099</u></b>
A la vista		2.024.934.165	1.497.477.623	5.527.233.838
A plazo		46.830.985.828	48.239.220.864	44.397.056.849
Otras obligaciones con entidades		35.354.146.530	45.526.865.109	40.428.603.454
Cargos financieros por pagar		<u>474.979.869</u>	<u>646.583.764</u>	<u>912.239.958</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>				
	<b>3.12</b>	<b><u>5.307.220.680</u></b>	<b><u>4.941.029.790</u></b>	<b><u>5.536.774.673</u></b>
Provisiones		754.940.293	1.331.928.363	646.892.603
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		246.594.990	66.249.178	191.219.875
Impuesto sobre la renta diferido		1.021.000.898	953.296.610	975.268.251
Otras cuentas por pagar		<u>3.284.684.499</u>	<u>2.589.555.639</u>	<u>3.723.393.944</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>				
	<b>3.13</b>	<b><u>1.378.775.441</u></b>	<b><u>1.312.564.445</u></b>	<b><u>2.124.973.844</u></b>
Ingresos diferidos		1.188.127.679	993.574.105	1.124.700.351
Otros pasivos		<u>190.647.762</u>	<u>318.990.340</u>	<u>1.000.273.493</u>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>OBLIGACIONES</b>				
<b>SUBORDINADAS</b>	<b>3.14</b>	<b><u>2.623.825.565</u></b>	<b><u>2.722.280.631</u></b>	<b><u>2.725.514.729</u></b>
Préstamos subordinados		2.614.350.000	2.711.750.000	2.652.050.000
Cargos financieros por pagar		<u>9.475.565</u>	<u>10.530.631</u>	<u>73.464.729</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>274.691.568.269</u></b>	<b><u>285.078.482.576</u></b>	<b><u>289.636.746.367</u></b>
		<sup>3</sup>	<sup>4</sup>	-
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b><u>₡ 38.762.660.133</u></b>	<b><u>₡ 38.762.660.133</u></b>	<b><u>₡ 38.762.660.133</u></b>
Capital pagado	<b>3.15.1</b>	38.762.660.133	38.762.660.133	38.762.660.133
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO - OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>2.731.236.245</b>	<b>2.605.267.692</b>	<b>2.654.670.661</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		2.964.752.472	2.964.752.472	2.964.752.472
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		181.455.570	12.390.505	90.089.246
Ajuste por conversión de estados financieros	<b>2.2c</b>	(414.971.797)	(371.875.285)	(400.171.057)
<b>RESERVAS</b>		<b>6.091.556.955</b>	<b>6.042.914.119</b>	<b>6.091.556.955</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>16.511.242.098</b>	<b>17.400.378.597</b>	<b>16.605.432.633</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>3.924.431.872</b>	<b>27.536.153</b>	<b>2.795.323.040</b>
<b>PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS</b>		<b><u>20.039.237</u></b>	<b><u>20.115.768</u></b>	<b><u>19.993.873</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>68.041.166.540</u></b>	<b><u>64.858.872.462</u></b>	<b><u>66.929.637.295</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>₡ 342.732.734.809</u></b>	<b><u>₡ 349.937.355.038</u></b>	<b><u>₡ 356.566.383.662</u></b>

(Continúa)

**GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
(Compañía Costarricense)

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024**  
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b><u>CUENTAS CONTINGENTES</u></b>				
<b><u>DEUDORAS</u></b>				
	4.1	₡ 11.752.999.167	₡ 8.151.721.105	₡ 8.692.946.738
<b><u>ACTIVOS DE LOS</u></b>				
<b><u>FIDEICOMISOS</u></b>				
	2.2.kk, 4.3	₡ 5.416.497.208.451	₡ 5.262.120.100.473	₡ 5.495.839.743.892
<b><u>PASIVOS DE LOS</u></b>				
<b><u>FIDEICOMISOS</u></b>				
	4.3	₡ 2.296.035.178	₡ 2.707.950.036	₡ 2.328.395.961
<b><u>PATRIMONIO DE LOS</u></b>				
<b><u>FIDEICOMISOS</u></b>				
	4.3	₡ 5.414.201.173.273	₡ 5.259.412.150.437	₡ 5.493.511.347.931
<b><u>OTRAS CUENTAS DE</u></b>				
<b><u>ORDEN DEUDORAS</u></b>				
	4.2	₡ 1.886.669.534.484	₡ 1.731.068.587.190	₡ 1.840.195.180.679
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1.286.396.967.744	1.087.446.855.006	1.239.508.983.922
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		294.729.468.053	303.254.167.614	297.941.479.122
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		13.591.718.188	9.793.151.875	9.404.030.412
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		291.951.380.499	330.574.412.695	293.340.687.223

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto  
Representante Legal

Leonardo Umaña Ureña  
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz  
Auditora Interna

Céd. 3101229292  
GRUPO FINANCIERO IMPROSA  
SOCIIDAD ANÓNIMA  
Asiento: Grupo Financiero Improsa,  
S.A. Constituido  
Registro Profesional: 1203  
Contador: UMAÑA UREÑA  
LEONARDO  
Estado de Situación Financiera  
2024-10-30 09:46:20 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: eqr438a2  
<https://timbres.contador.co.cr>

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>2.2.dd</b>		
Por disponibilidades		¢ 112.864.654	¢ 126.293.256
Por inversiones en instrumentos financieros		2.016.825.687	1.924.164.218
Por cartera de créditos	3.16	15.174.629.347	16.714.050.269
Por arrendamientos financieros	3.16	1.312.942.451	1.640.590.921
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		15.939.455	18.534.702
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		281.653.897	178.039.938
Por ganancia en instrumentos derivados	3.17	70.988.816	-
Por otros ingresos financieros		<u>322.566.801</u>	<u>295.125.677</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b><u>19.308.411.108</u></b>	<b><u>20.896.798.981</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2.2.dd</b>		
Por obligaciones con el público	3.18	6.581.162.317	5.716.454.010
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		82.433.874	65.070.066
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	3.19	3.677.057.730	4.643.991.362
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		187.146.662	380.675.939
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3.21	1.042.298.612	4.518.558.502
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		25.885.765	79.443.440
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		32.567.492	128.907.239
Por otros gastos financieros		<u>319.750.018</u>	<u>454.745.869</u>
<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b><u>11.948.302.470</u></b>	<b><u>15.987.846.427</u></b>
Por estimación de deterioro de activos		1.786.471.001	1.249.365.429
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>606.830.324</u>	<u>1.043.011.692</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>6.180.467.961</u></b>	<b><u>4.702.598.817</u></b>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
Por comisiones por servicios	3.20	6.835.603.789	7.102.247.675
Por bienes mantenidos para la venta	3.5	1.131.119.796	279.322.822
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	2.2.nn	85.131.987	33.216.171
Por cambios y arbitraje de divisas		2.002.853.995	4.107.420.491
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.27	9.495.225	31.462.389
Por otros ingresos operativos	3.22	5.570.305.171	6.871.389.102
<b>TOTAL OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>15.634.509.963</b>	<b>18.425.058.650</b>
<b>OTROS GASTOS DE OPERACIÓN</b>	2.2.ee		
Por comisiones por servicios		831.727.039	874.577.475
Por bienes mantenidos para la venta	3.5	505.452.209	2.512.301.585
Por cambios y arbitraje de divisas		1.259.959.294	3.127.600.731
Por otros gastos con partes relacionadas		42.946.428	13.284.198
Por otros gastos operativos	3.23	3.486.952.860	4.881.828.463
<b>TOTAL OTROS GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>6.127.037.830</b>	<b>11.409.592.452</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>15.687.940.094</b>	<b>11.718.065.015</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	2.2.ee		
Por gastos de personal		8.244.340.239	7.950.863.760
Por otros gastos de administración		2.666.550.040	2.840.269.995
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	3.24	<b>10.910.890.279</b>	<b>10.791.133.755</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>4.777.049.815</b>	<b>926.931.260</b>
Impuesto sobre la renta	2.2.bb, 3.26	702.700.422	930.424.425
Impuesto sobre la renta diferido		49.963.833	10.527.288
Disminución del impuesto sobre la renta		33.888.744	41.556.606
Participaciones sobre la utilidad	3.25	133.842.432	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>3.924.431.872</b>	<b>27.536.153</b>
Atribuidos a los intereses minoritarios		1.253.476	(786.147)
Atribuidos a la controladora		3.923.178.396	28.322.300

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	151.821.587	244.872.588
Otros ajustes		<u>(769.423)</u>	<u>(198.850.389)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>¢</b>	<b><u>151.052.164</u></b>	<b>¢ <u>46.022.199</u></b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>			
Atribuidos a participaciones no controladoras	¢	<u>4.075.484.036</u>	<u>73.558.352</u>
Atribuidos a la controladora		2.806.610	694.548
		4.072.677.426	72.863.804

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto  
Representante Legal

Leonardo Umaña Ureña  
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz  
Auditora Interna

Céd. 3101229292  
GRUPO FINANCIERO IMPROSA  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
Atención: Grupo Financiero Improsa,  
S.A. Consolidado

Registro Profesional: 12003  
Contador: UMAÑA UREÑA  
LEONARDO

Estado de Resultados Integral

2024-10-30 09:46:21 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: eqr438a2  
<https://timbres.contador.co.cr>

**GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

(Compañía Costarricense)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO  
POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
<b>Saldo al 1ro. de enero de 2023</b>		¢ 38.762.660.133	¢ 2.559.245.493	¢ 6.042.914.119	¢ 18.264.035.741	¢ 65.628.855.486
Resultados del período 2023					27.536.153	27.536.153
Dividendos por período 2022	3.15.5	-	-	-	(863.657.144)	(863.657.144)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>		¢ 38.762.660.133	¢ 2.559.245.493	¢ 6.042.914.119	¢ 17.427.914.750	¢ 64.792.734.495
<b>Otros resultados integrales al 30 de setiembre de 2023</b>						
Ajustes por conversión de estados financieros	2.2q		(198.850.389)			(198.850.389)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto impuesto sobre renta	3.2	-	244.872.588	-	-	244.872.588
<b>Patrimonio atribuido a la controladora al 30 de setiembre de 2023</b>		<u>¢ 38.762.660.133</u>	<u>¢ 2.605.267.692</u>	<u>¢ 6.042.914.119</u>	<u>¢ 17.427.914.750</u>	<u>¢ 64.838.756.694</u>
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>		<u>¢ 11.116.158</u>	<u>¢ 1.480.695</u>	<u>¢ 2.370.368</u>	<u>¢ 5.148.547</u>	<u>¢ 20.115.768</u>
<b>Saldo del patrimonio al 30 de setiembre de 2023</b>		<u>¢ 38.773.776.291</u>	<u>¢ 2.606.748.387</u>	<u>¢ 6.045.284.487</u>	<u>¢ 17.433.063.297</u>	<u>¢ 64.858.872.462</u>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
<b>Saldo al 1ro de enero de 2024</b>		₡ 38.762.660.133	₡ 2.580.184.081	₡ 6.091.556.955	₡ 18.638.194.456	₡ 66.072.595.625
Resultados del período 2024					3.924.431.872	3.924.431.872
Dividendos por período 2023	3.15.5				(2.126.952.358)	(2.126.952.358)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2024</b>		<b>38.762.660.133</b>	<b>2.580.184.081</b>	<b>6.091.556.955</b>	<b>20.435.673.970</b>	<b>67.870.075.139</b>
<b>Otros resultados integrales al 30 de setiembre de 2024</b>						
Ajustes por conversión de estados financieros	2.2q		(769.423)			(769.423)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto impuesto sobre renta	3.2		151.821.587			151.821.587
<b>Patrimonio atribuido a la controladora al 30 de setiembre de 2024</b>		<b>₡ 38.762.660.133</b>	<b>₡ 2.731.236.245</b>	<b>₡ 6.091.556.955</b>	<b>₡ 20.435.673.970</b>	<b>₡ 68.021.127.303</b>
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>		<b>₡ 11.116.158</b>	<b>₡ 1.553.134</b>	<b>₡ 2.564.631</b>	<b>₡ 4.805.314</b>	<b>₡ 20.039.237</b>
<b>Saldo del patrimonio al 30 de setiembre de 2024</b>		<b>₡ 38.773.776.291</b>	<b>₡ 2.732.789.379</b>	<b>₡ 6.094.121.586</b>	<b>₡ 20.440.479.284</b>	<b>₡ 68.041.166.540</b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto  
Representante Legal

Leonardo Umaña Ureña  
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz  
Auditora Interna

Céd. 3101229292  
GRUPO FINANCIERO IMPROSA  
SOCIEDAD ANÓNIMA  
Atención: Grupo Financiero Improsa,  
S.A. Consolidado

Registro Profesional: 13053  
Contador: UMAÑA UREÑA  
LEONARDO

Estado de Cambios en el Patrimonio  
2024-10-30 09:46:22 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: eqr438a2  
<https://timbres.conlador.co.cr>

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del período		¢ 3.924.431.872	¢ 27.536.153
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren el uso de fondos:</b>		<b><u>408.712.593</u></b>	<b><u>9.653.212.966</u></b>
Pérdida (recuperación) por estimación de deterioro de activos		(418.514.967)	(783.482.218)
Gasto por aplicación de la NIIF 16		534.991.140	612.240.978
Diferencial cambiario no realizado		346.110.533	5.942.984.190
Participación minoritaria		99.168	792.806
Variación neta en la estimación para bienes realizables y cuentas y productos por cobrar		(1.593.719.740)	1.763.185.043
Depreciaciones y amortizaciones	3.7, 3.8	837.046.037	1.187.067.742
Gasto por impuesto sobre la renta	3.26	<u>702.700.422</u>	<u>930.424.425</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b><u>11.946.739.604</u></b>	<b><u>13.403.945.448</u></b>
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		3.230.574.240	386.681.319
Instrumentos Financieros - Derivados		(70.988.815)	-
Participaciones en el capital de otras empresas		(1.559.454)	(32.783.995)
Cartera de Crédito		10.104.640.186	18.179.988.695
Productos por Cobrar por cartera de crédito		766.523.524	428.500.974
Bienes disponibles para la venta		(229.437.100)	(2.687.704.344)
Cuentas por cobrar		(389.023.311)	473.283.969
Productos por cobrar		19.298.826	55.905.671
Otros activos		<u>(1.483.288.492)</u>	<u>(3.399.926.841)</u>
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b><u>1.254.280.031</u></b>	<b><u>(23.622.699.194)</u></b>
Obligaciones a la vista y a plazo		653.898.748	(18.091.105.691)
Otras cuentas por pagar y provisiones		838.099.598	(4.031.526.987)
Cargos por pagar		(531.640.737)	(683.679.279)
Otros pasivos		<u>293.922.422</u>	<u>(816.387.237)</u>
<b>Efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b><u>17.534.164.100</u></b>	<b><u>(538.004.626)</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b><u>17.534.164.100</u></b>	<b><u>(538.004.626)</u></b>

(Continúa)

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Instrumentos financieros al costo amortizado		16,565,551,833	11,042,821,868
Propiedades de inversión	3.6	(26,245,794)	(432,785,198)
Retiro (adquisición) de inmuebles, mobiliario y equipo	3.7	<u>(235,890,554)</u>	<u>(437,990,470)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) actividades de inversión</b>		<b><u>16,303,415,485</u></b>	<b><u>10,172,046,200</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Variación en otras obligaciones financieras		(12,766,713,784)	(12,443,117,521)
Variación en obligaciones subordinadas		(20,050,000)	(5,977,975,650)
Pago de dividendos	3.15.5	<u>(2,126,952,358)</u>	<u>(863,657,144)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) actividades de financiamiento</b>		<b><u>(14,913,716,142)</u></b>	<b><u>(19,284,750,315)</u></b>
<b>AJUSTE POR VARIACIÓN EN TIPOS DE CAMBIO PARA CONVERTIR LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS SUCURSALES</b>			
		<b><u>(769,423)</u></b>	<b><u>(198,850,389)</u></b>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		18,923,094,020	(9,849,559,130)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<b><u>53,874,576,909</u></b>	<b><u>68,602,664,945</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	3.1.1	<b><u>€ 72,797,670,929</u></b>	<b><u>€ 58,753,105,815</u></b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto  
Representante Legal

Leonardo Umaña Ureña  
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz  
Auditora Interna

Céd. 3101229292  
GRUPO FINANCIERO IMPROSA  
SOCIEDAD ANÓNIMA

Atención: Grupo Financiero Improsa,  
S.A. Consolidado

Registro Profesional: 12063  
Contador: UMAÑA UREÑA,  
LEONARDO

Estado de Flujos de Efectivo

2024-10-30 09:46:22 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: eqr438a2  
<https://timbres.contador.co.cr>

# GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024, 2023 Y AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL CORPORATIVA

Grupo Financiero Improsa, S.A., en adelante “la Compañía o el Grupo Improsa”, fue constituido el 27 de julio de 1998, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años. El 25 de mayo de 2000, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó a la Compañía para actuar como grupo financiero. El Grupo Improsa está domiciliado en San José, Costa Rica. La actividad principal del Grupo Improsa es la administración y adquisición de las acciones emitidas por las sociedades que lo integran y para sus subsidiarias es la intermediación financiera, administración de fideicomisos, administración de fondos de inversión inmobiliaria, administración de inmuebles y de proyectos, “property and project management”, arrendamientos, comercialización de seguros, correduría bursátil y asesoría financiera. Al 30 de setiembre de 2024, la Compañía cuenta con 481 funcionarios. Su dirección electrónica es [www.grupoimprosa.com](http://www.grupoimprosa.com).

La subsidiaria Banco Improsa, S.A. posee nueve agencias en Costa Rica y la subsidiaria Improsa Servicios Internacionales, S.A. cuenta con sucursales en operación en Guatemala y El Salvador. Grupo Improsa brinda servicios a través de la red de cajeros automáticos ATH.

El Grupo Financiero Improsa y sus Subsidiarias están regulados por lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y en el Reglamento para la Constitución, Traspaso, Registro y Funcionamiento de los Grupos Financieros.

La supervisión de la subsidiaria Banco Improsa está a cargo de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), mientras que la supervisión de las subsidiarias Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. e Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A. está a cargo de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). La supervisión de la subsidiaria Improsa Corredora de Seguros, S.A. está a cargo de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los estados financieros de Grupo Financiero Improsa, S. A. y Subsidiarias, con sus notas complementarias fueron conocidos y aprobados por la Junta Directiva el 28 de octubre de 2024.

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

#### 2.1 NORMAS IFRS NUEVAS Y MODIFICADAS QUE AÚN NO SON EFECTIVAS

En el año en curso y a la fecha de autorización de estos estados financieros, la Entidad no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS que han sido emitidas pero no son aún efectivas:

- I. *IFRS 17 (Incluyendo Enmiendas de Junio del 2020 y Diciembre del 2021)* - Contratos de seguro.
- II. *Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (Enmiendas)* - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- III. *Enmiendas a IAS 1* - Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

- IV. **Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración Práctica 2** - Revelación de las políticas contables.
- V. **Enmiendas a la IAS 8** - Definición de las estimaciones contables.
- VI. **Enmiendas a la IAS 12** - Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

- I. **IFRS 17 - Contratos de Seguro** - La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la IFRS 4 Contratos de seguro.

La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio del 2020, el IASB emitió las enmiendas a la IFRS 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la IFRS 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de la IFRS 17 (incorporando las enmiendas) para al reporte anual que comience en o después del 1° de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar IFRS 9 (Enmiendas a la IFRS 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la IFRS 9 en la IFRS 4 para períodos anuales empezando en o después del 1° de enero de 2023.

En diciembre del 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la IFRS 17 y la IFRS 9 Información Comparativa (Enmiendas a la IFRS 17) para tratar los retos en la implementación que fueron identificados después de que la IAS 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

IFRS 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.

Para los propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

- II. **Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 - Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto** - Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua

subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

III. ***Enmiendas a IAS 1 - Presentación de Estados Financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes*** - Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1° de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de IAS 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero del 2020.

La Administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas no implicará un impacto en los estados financieros del Grupo en períodos futuros.

IV. ***Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración Práctica 2 - Juicios sobre Materialidad - Revelación de Políticas Contables*** - Las enmiendas cambian los requerimientos de IAS 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la IAS 1 estarán vigentes para los períodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica

2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

- V. ***Enmiendas a la IAS 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores - Definición de las Estimaciones Contables*** - Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.

Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de períodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho período con opción a aplicación anticipada.

- VI. ***Enmiendas a la IAS 12 - Impuestos Diferidos - Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que Surgen de una Sola Transacción*** - Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en IAS 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del período comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer período comparativo más antiguo una entidad reconoce:

Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:

- Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos.

- Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas no implicará un impacto en los estados financieros del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones urgen.

## 2.2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados de conformidad con los formatos, normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El detalle de las mismas a continuación:

- 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. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden al valor razonable.
  - **Clasificación** - Estos instrumentos se clasifican en las categorías que se indican, de acuerdo al modelo de negocio:
    - *Costo Amortizado (CA)* - Son aquellos activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo contractuales, las condiciones contractuales de éstos dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo derivados de pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
    - *Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCORI)* - Son aquellos activos financieros que se conservan con el objetivo de obtener los flujos de efectivo contractuales y no se descarta la posibilidad de vender el instrumento.
    - *Valor Razonable con Cambios Resultados (VRCR)* - Son aquellos activos medidos a valor razonable con cambios en resultados. A entender los siguientes activos:

En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

- **Reconocimiento Instrumentos Financieros** - Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento. Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no hace uso de esta opción.

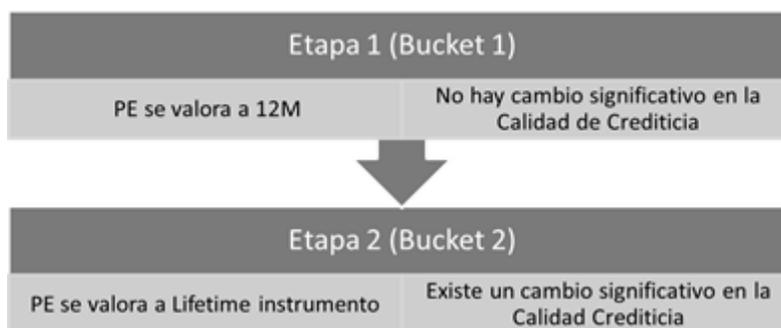
Los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Grupo, se reconocen a la fecha de negociación.

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos se medirán según su clasificación de acuerdo al modelo de negocio establecido, sea: al valor razonable con cambios en otro resultado integral, al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortizan llevándolo al ingreso/gasto financiero a excepción de las inversiones clasificadas al valor razonable con cambios en resultados, ya que cualquier ganancia o pérdida que surja se reconocerá en el resultado del período.

- **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 clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral 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 clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.
- **Deterioro de Valor** - El cálculo de la pérdida por deterioro aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o a los instrumentos clasificados como valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos clasificados como valor razonable con cambios en resultados no requieren un cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Los instrumentos anteriormente mencionados deben de valorarse según su deterioro de riesgo crediticio en dos etapas (stages/buckets). Aquellos que estén en la Etapa 1 calcularán pérdidas esperadas a 12 meses, mientras los que se ubiquen en la Etapa 2 lo harán a “durabilidad (Lifetime)” del instrumento:



Para la determinación de la pérdida esperada por cada instrumento se utilizará la siguiente fórmula, según corresponda la etapa de dicho instrumento:

$$PE = PD * LGD * EAD$$

PE: Pérdida esperada

PD: Probabilidad de incumplimiento según su calificación de riesgo

LGD: % del valor no recuperable al presentarse el default

EAD: Exposición al momento de default.

La probabilidad de default para cada uno de los períodos, según la calificación correspondiente, se determinará por la publicada por la calificador de riesgo Fitch Ratings. Estas tablas de probabilidades de default se publican anualmente en abril de cada año.

Los instrumentos con una fecha de vencimiento menor a 12 meses que se encuentren en la Etapa 1, dejarán de estimar pérdidas por la cercanía del pago del principal y la baja probabilidad de que estos se deterioren. Si se encuentran en Etapa 2, se realizarán las estimaciones crediticias correspondientes.

- **Dar de Baja un Instrumento Financiero** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la compañía 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 estado de situación, siempre que el Grupo 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.
- b. **Evaluación del Modelo de Negocio** - El Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:
- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
  - Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
  - Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
  - La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

- Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.
- 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 CONASSI 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” y Acuerdo CONASSI 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el sistema de banca para el desarrollo”, siguiendo los criterios del valor ajustado de las garantías, 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 venta 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. **Materialidad y Errores Contables (NIC 8)** – El Grupo, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
- j. **Otras Disposiciones Prudenciales con Cartera de Crédito (NIIF 9) / Ingresos Ordinarios** - Se deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones y los intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- k. **Valor Razonable / Activos Financieros y Pasivos Financieros Relacionados con Riesgos de Mercado o Riesgo de Crédito de la Contraparte (NIIF13)** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta del Grupo.
- l. **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.

- m. **Combinaciones de Negocio** - La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes de los estados financieros de la adquirida a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquiriente.
- n. **Reservas** - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.
- o. **Consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de las siguientes compañías subsidiarias, cuya participación accionaria, ubicación geográfica y moneda oficial de su domicilio social se detalla a continuación:

Compañía	Participación Accionaria	País	Moneda
Banco Improsa, S.A.	99,95%	Costa Rica	Colón
Improsa SAFI, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Corredora de Seguros, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Capital, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Centro de Servicios Compartidos ICSC, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Servicios Internacionales, S.A. y sucursales en el extranjero	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Servicios Internacionales, Guatemala	100,00%	Guatemala	Quetzal
Improsa Servicios Internacionales, El Salvador	100,00%	El Salvador	US dólar
Improsa Servicios Internacionales, Panamá	100,00%	Panamá	US dólar
Improsa Servicios Internacionales, Nicaragua	100,00%	Nicaragua	Córdoba
Improsa Servicios Internacionales, Honduras	100,00%	Honduras	Lempira

Los criterios de consolidación están de conformidad a las disposiciones de la SUGEF para la presentación, remisión y publicación de los estados financieros consolidados e individuales de las empresas que integran los grupos financieros. Los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las subsidiarias de la Compañía, han sido eliminados en el proceso de consolidación y se reconoce en la consolidación la participación no controladora cuando existe. Las transacciones de compra de cartera entre las compañías del mismo grupo económico, se registran al valor de costo reconocido por la compañía adquiriente.

- p. **Uso de Estimaciones** - Al preparar los estados financieros, la administración del Grupo 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, valor razonable de propiedades de inversión, años de amortización y análisis de deterioro de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- q. **Conversión de los Estados Financieros de las Sucursales en el Extranjero** - Los estados financieros de las sucursales en el extranjero de Improsa Servicios Internacionales, S.A. fueron convertidos a colones

costarricenses, bajo el concepto de conversión de esas subsidiarias a moneda de presentación.

El Grupo utiliza la siguiente metodología para traducir la información identificada de las Subsidiarias en el extranjero, de la moneda local a colones costarricenses: a) Activos y pasivos al tipo de cambio de cierre vigente al 30 de setiembre de 2024, b) las cuentas de patrimonio al tipo de cambio histórico, c) los resultados al tipo de cambio promedio del mes en que ocurrieron y d) el efecto por conversión se reconoce como una partida en el patrimonio.

- r. **Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.
- s. **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.
- t. **Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su costo amortizado.

Los costos directos incrementales en la concesión de crédito y la comisión para la recuperación de dichos costos, se amortizan por el método de costo amortizado conforme el plazo de vencimiento, de cada crédito asociado.

- u. **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas Acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” y Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el sistema de banca para el desarrollo”. 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. El Acuerdo CONASSIF 14-21, establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías (nivel 1 al 8) y el Acuerdo SUGEF 15-16, establece que todos los créditos deben ser clasificados en 6 categorías (nivel 1 al 6), basándose en las condiciones de las operaciones y del deudor (Morosidad, capacidad de pago, CPH, Operación Especial, Cobro Judicial), en donde la cartera se segmenta de acuerdo al tipo: Consumo, Vivienda, Tarjetas, Vehículos y Empresariales en tres niveles dependiendo del volumen del saldo de las operaciones.

Las operaciones en cobro judicial, se estiman en un 100% después de considerar el valor de las garantías y el porcentaje de aceptación máximo de las mismas.

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.

- v. **Bienes Mantenedos para la Venta** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y se registran inicialmente al menor de los siguientes dos costos: de la deuda o del avalúo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor.

El artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional requiere que los bienes y valores transferidos a los bancos, en pago de obligaciones a su favor o adjudicados en remates judiciales, sean vendidos dentro de un plazo máximo de dos años; en caso de que no se vendan en dicho plazo, el

Superintendente de la SUGEF queda facultado para ampliar el plazo por periodos iguales a solicitud de los bancos y para disponer la creación de una reserva hasta por 100% del valor del bien. En ese sentido, este artículo señala específicamente que los bienes y valores que fueren transferidos a un banco en pago de obligaciones a su favor, o que le fueren adjudicados en remates judiciales, deberán ser vendidos dentro de un plazo máximo de dos años, contado desde el día de su adquisición. Dicho plazo podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por períodos iguales, a solicitud del banco respectivo. En este caso, la Superintendencia podrá disponer la creación de una reserva hasta por el ciento por ciento (100%) del valor del bien.

Esta disposición de creación de reserva es una facultad y por tanto no es obligatoria, por lo que se puede prescindir contablemente de esta reserva, por lo que solo le aplicará a este tipo de bienes el deterioro que dispone la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 8 del acta de la sesión 1836-2023, celebrada el 27 de noviembre del 2023, dispuso en firme, entre otros puntos: Modificar el Artículo 16. NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas.

- w. **Propiedades, Planta y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificaciones, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.7).

Cuando se revalúen los bienes inmuebles, la depreciación acumulada a la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser actualizada, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La última valoración de los activos fue realizada el 31 de julio de 2019 y por política se debe realizar cada 5 años.

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.

- x. **Otros Activos** - 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 deprecian por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de propiedades, planta y equipo.

- y. **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.

Para las plusvalías compradas y derechos sobre otros intangibles se realizan avalúos por peritos o especialistas independientes, con el fin de evaluar si existen deterioros.

- z. **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.

- aa. **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.
- bb. **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 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 3.26).

- cc. **Costo por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- dd. **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.

- **Ingresos 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.

- **Ingresos 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 incrementales 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 instrumentos de financiamiento 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 Grupo para la emisión de estos pasivos financieros.
- **Comercialización de Seguros** - El ingreso por comisiones por la comercialización de seguros y cobro de primas son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la subsidiaria reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la transacción, puedan ser medidos con fiabilidad.
- **Arrendamientos Operativos** - El ingreso por alquileres de edificios e instalaciones se reconoce conforme se devenga.

- **Administración de Fondos de Inversión** - Las comisiones por la administración de los fondos de inversión se registran sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto, y se calculan sobre el valor del activo neto de cada fondo, aplicando una tasa anual, la cual es fijada por la Junta Directiva de la sociedad.

Los Fondos de Inversión de Desarrollo Inmobiliario al cierre de este período son:

- Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar
- Fondo de Inversión Inmobiliaria Los Crestones
- Improsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Cuatro
- Improsa Fondo ImproCash Dólares, No Diversificado
- Improsa Fondo ImproCash Colones, No Diversificado

- **Servicios Bursátiles y Asesorías** - Los ingresos por comisiones percibidos por servicios financieros de correduría bursátil, administración de efectivo, asesoría en inversiones y planificación financiera, banca de inversión, transacciones financieras estructuradas y servicios de administración de activos, se registran como un ingreso en el momento en que se devengan y cuando no existe incertidumbre importante sobre su recuperación. Las comisiones de corretaje son fijadas libremente por los puestos, y el ingreso se reconoce cuando se cierra la transacción.
- **Banca de Inversión y Finanzas Corporativas** - El ingreso por comisiones por el desarrollo de negocios en el área de banca de inversión y finanzas corporativas se reconocen conforme se presta el servicio bajo el método devengado.
- **Servicios Bancarios** - Las comisiones sobre préstamos se difieren en un 100% en el plazo de la operación según normativa emitida por la SUGEF aplicable para el año 2005 en adelante. Para las operaciones constituidas antes del año 2005, las comisiones se reconocían en un 50% como ingreso cuando se prestaba el servicio y el 50% remanente se difería en el plazo de la operación.

ee. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

ff. **Beneficios a Empleados** - El Grupo no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.

gg. **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.

hh. **Vacaciones** - Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.

ii. **Unidad Monetaria** - De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, a partir del 1° de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

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 reconocidas en los resultados de operación.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera de las operaciones que la subsidiaria Improsa Servicios Internacionales, S.A. mantiene en el exterior, son reflejadas en el estado de resultados integral.

Para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica se rige por el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica.

A continuación, se detallan las monedas y tipos de cambio de cada moneda con respecto al dólar estadounidense al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024 por país:

País	Moneda de Medición	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Costa Rica	Colón costarricense	522.87	542.35	530.41
Guatemala	Quetzal	7.72	7.86	7.77
El Salvador	Dólar estadounidense	1.00	1.00	1.00
Panamá	Dólar estadounidense	1.00	1.00	1.00
Nicaragua	Córdoba	36.62	36.53	36.62
Honduras	Lempira	24.96	24.77	24.87

- jj. **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 venta fijado por el Banco Central de Costa Rica.

Los registros contables del Grupo y sus sucursales en el extranjero se llevan en las monedas de medición, que es la moneda en la cual se realizan la mayoría de sus transacciones.

El Grupo y sus entidades en el extranjero, registran sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, las subsidiarias valúan y ajustan sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias de cambio resultantes se registran en las cuentas de ingresos o gastos asociadas a las cuentas de activo y pasivo respectivas, según lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras emitido por la SUGEF.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

- kk. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, 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 Grupo. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.
- ll. **Deterioro de Activos** - El Grupo 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.

- mm. **Fianzas, Avaluos y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se estiman según el Acuerdo CONASSIF 14-21.
- nn. **Participación Accionaria en el Capital de Otras Empresas** - Al 30 de setiembre de 2024, el Grupo posee las siguientes participaciones en el capital de otras empresas, distintas a las relacionadas:
- Banco Improsa, S.A., tiene una participación en el capital de la empresa denominada InterClear Central de Valores, S.A., por la suma de ¢18.352.242, representado por 15.000.000 acciones comunes y nominativas, siendo así un porcentaje de participación del 2.61% sobre el capital. Esta participación es registrada al costo.
  - Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A., tiene una participación en el capital social de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. por la suma de ¢151.875.107, representado por 17.946.621 acciones comunes y nominativas. La participación en esta empresa esta originada por el compromiso formal con la Bolsa Nacional de Valores, S.A., para que los puestos de bolsa costarricenses sean accionistas y tengan una participación igualitaria en su capital.
- Adicionalmente, Improsa Valores Puesto de Bolsa, S. A., tiene participación en InterClear Central de Valores, S.A., por la suma de ¢51.052.242, representado por 47.700.000 acciones comunes y nominativas, siendo así un porcentaje de participación del 2.61% sobre el capital, que por ley la Bolsa Nacional de Valores participa del 40% del capital de dicha empresa y los demás participantes del mercado financiero de manera igualitaria del 60% restante.
- oo. **Bienes Tomados en Arrendamiento** - Al inicio de un contrato el Grupo evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para determinar el valor del activo por derecho de uso, el Grupo en la fecha de comienzo del arrendamiento o bien con la adopción de la norma NIIF 16, a partir del 1° de enero del 2020, descontó el valor presente de los pagos de los contratos de arrendamiento que no se habían pagado a esa fecha usando su tasa incremental de endeudamiento y con el resultado obtenido procede a registrar en forma simultánea un activo por derecho de uso y una pasivo por una obligación financiera por derecho de uso. 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 del plazo de los contratos.
- pp. **Inversión en Propiedades** - Las inversiones en propiedades son activos que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, menos la depreciación acumulada o deterioro de los mismos y las mismas son valuadas de forma periódica por medio de un peritaje realizado por un profesional.
- qq. **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.
- rr. ***Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*** - Constituye norma vinculante y de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas, por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE. 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 faculten o regulen su realización.

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

#### 3.1. DISPONIBILIDADES

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, las disponibilidades se detallan como sigue:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Dinero en Cajas y Bóvedas	¢	688.118.748	¢ 711.749.168	¢ 748.667.954
Efectivo en Tránsito		36.272.725	-	143.987
Cuenta Corriente en el BCCR		-	5.523	-
Cuenta Encaje Legal en el BCCR	3.9	30.477.188.758	26.494.807.603	29.108.784.091
Cuentas liquidación de operaciones por actividad de Custodia en el B.C.C.R		106.419.418	72.913.344	59.554.992
Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales		517.802.934	1.379.810.653	697.937.318
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		77.824.531	77.449.927	39.263.215
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior		482.544.822	1.063.324.722	782.075.289
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico		40.843.146	131.537.729	266.103.663
Garantías / Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	3.9	146.729.955	-	-
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	3.9	52.271.471	71.893.157	58.145.454
Fondos de garantía		4.423.248.478	4.331.343.518	4.426.577.183
Otras disponibilidades restringidas		5.815.909	6.032.587	5.899.777
<b>Total</b>		<b>¢ 37.055.080.895</b>	<b>¢ 34.340.867.931</b>	<b>¢ 36.193.152.923</b>

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras.

#### 3.1.1 EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para efectos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Disponibilidades	¢	37.055.080.895	¢ 34.340.867.931	¢ 36.193.152.923
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	3.2	35.742.590.034	24.412.237.884	38.266.567.337
<b>Total</b>		<b>¢ 72.797.670.929</b>	<b>¢ 58.753.105.815</b>	<b>¢ 74.459.720.260</b>

### 3.1.2 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR ÁREA GEOGRÁFICA

Las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros sin los productos por cobrar por ubicación geográfica se detallan a continuación:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Costa Rica	¢ 74.013.303.518	¢ 72.856.283.733	¢ 76.205.645.710
Panamá	2.649.116.536	2.735.511.612	2.652.050.000
Nicaragua	3.150.292	3.268.744	3.195.721
El Salvador	31.930.625	54.641.221	26.331.674
Honduras	3.321.213	3.444.948	3.369.106
Guatemala	75.656.152	312.530.273	211.853.710
Estados Unidos	15.887.494.501	18.982.620.368	17.626.357.441
Europa	37.390.805	453.874.080	159.602.878
<b>Total</b>	<b>¢ 92.701.363.642</b>	<b>¢ 95.402.174.979</b>	<b>¢ 96.888.406.240</b>

### 3.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de inversiones en valores y depósitos al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio 2024, se detallan como sigue:

Tasa de interés	30/09/2024
-----------------	------------

#### Al valor razonable con cambios en resultados:

##### Emisores del país

##### Denominados en dólares estadounidenses

Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar	¢ 747.549.638
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones	1.372.834.741
Participaciones en el Fondo Liquido ImproCash Dólares, No Diversificado	284.960.233
Fideicomiso de garantía y administración Costa Verde	35.179.368

##### Subtotal emisores del país denominados en dólares

**¢ 2.440.523.981**

##### Total al valor razonable con cambios en resultados

**¢ 2.440.523.981**

#### Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:

##### Emisores del país

##### Denominados en colones:

Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.82% a 11.27%	¢ 8.046.353.141
Inversiones MIL	De 3.60% a 4.88%	4.385.000.000

##### Subtotal emisores del país denominados en colones

**¢ 12.431.353.141**

##### Denominados en dólares estadounidenses

Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 5.06% a 9.20%	¢ 8.308.609.004
Inversiones en Instituto Costarricense de Electricidad	7.61%	75.037.041
Inversiones MIL	De 3% a 4.75%	3.137.220.000
Inversiones en entidades privadas	5.29%	124.717.044

<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>€ 11.645.583.090</u></b>
<b>Emisores del exterior</b>		
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos Soberanos Gobierno Exterior	4.25%	<u>11.665.653.804</u>
<b>Subtotal emisores del exterior denominados en dólares</b>		<b><u>€ 11.665.653.804</u></b>
<b>Total al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		<b><u>€ 35.742.590.034</u></b>
<b>Al costo amortizado</b>		
<b>Emisores del país</b>		
<b>Denominados en colones:</b>		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	6.47%	¢ 507.100.888
Bonos del Gobierno de Costa Rica	De 6.89% a 11.27%	2.737.814.307
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	De 5.6471% a 6.7058%	<u>6.854.972</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en colones</b>		<b><u>€ 3.251.770.166</u></b>
<b>Denominados en dólares:</b>		
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 5.06% a 7.00%	¢ 7.049.805.439
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	6.36%	261.574.963
Operaciones de reporto tripartito		<u>284.243.981</u>
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	3.36%	<u>5.228.700</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>€ 7.600.853.082</u></b>
<b>Emisores del exterior</b>		
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos Soberanos Gobierno Exterior	De 4.00% a 4.375%	¢ 3.925.206.668
Inversión en Recompras		
Certificados de depósito de bancos del exterior	6.25%	<u>2.614.350.000</u>
<b>Subtotal emisores del exterior denominados en dólares</b>		<b><u>€ 6.539.556.668</u></b>
<b>Total al costo amortizado</b>		<b><u>€ 17.392.179.917</u></b>
<b>Instrumentos financieros derivados</b>		<b>70.988.815</b>
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		¢ <u>559.157.435</u>
<b>Subtotal productos por cobrar</b>		<b><u>€ 559.157.435</u></b>
<b>(Estimación por deterioro)</b>		<b><u>€ (1.442.020)</u></b>
<b>Total Inversiones</b>		<b><u>€ 56.203.998.162</u></b>

<b>Tasa de interés</b>	<b>30/9/2023</b>
------------------------	------------------

**Al valor razonable con cambios en resultados:**

**Emisores del país**

**Denominados en colones**

Fondo de inversión en entidades financieras privadas	¢ <u>30.007.767</u>
Participaciones en el Fondo Liquido ImproCash Colones, No Diversificado	44.215.847

<b>Subtotal emisores del país denominados en colones</b>		<b><u>¢ 74.223.614</u></b>
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar		¢ 343.277.617
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones		1.468.424.934
Participaciones en el Fondo Liquido ImproCash Dólares, No Diversificado		10.980.646
Fideicomiso de garantía y administración Costa Verde		<u>36.634.397</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 1.859.317.595</u></b>
<b>Total al valor razonable con cambios en resultados</b>		<b><u>¢ 1.933.541.209</u></b>
<b>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:</b>		
<b>Emisores del país</b>		
<b>Denominados en colones:</b>		
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7,82% a 11,20%	¢ 5.477.280.277
Inversiones MIL	De 6,49% a 7,00%	2.200.000.000
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	De 7,35% a 9,70%	<u>6.751.000</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en colones</b>		<b><u>¢ 7.684.031.277</u></b>
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 5,06 10%	¢ 4.678.777.012
Inversiones en bancos estatales	3,96%	5.423.500
Inversiones en entidades privadas	4,41%	<u>121.326.407</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 4.805.526.919</u></b>
<b>Emisores del exterior</b>		
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos Soberanos Gobierno Exterior	4,38%	<u>11.922.679.689</u>
<b>Subtotal emisores del exterior denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 11.922.679.689</u></b>
<b>Total al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		<b><u>¢ 24.412.237.884</u></b>
<b>Al costo amortizado</b>		
<b>Emisores del país</b>		
<b>Denominados en colones:</b>		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	8,41%	¢ 508.072.453
Bonos del Gobierno de Costa Rica	De 7,60% a 11,27%	8.346.234.180
Inversión en Recompras		197.504.141
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	7,99%	<u>159.250.000</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en colones</b>		<b><u>¢ 9.211.060.773</u></b>
<b>Denominados en dólares:</b>		
Bonos del Gobierno de Costa Rica.	De 5,06% a 7,00%	¢ 14.342.198.132
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	6,36%	271.358.260
Operaciones de reporto tripartito		73.110.871
<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 14.686.667.263</u></b>
<b>Emisores del exterior</b>		
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos Soberanos Gobierno Exterior	De 1,75% a 2,25%	¢ 8.106.049.919
Certificados de depósito de bancos del exterior	4,00%	<u>2.711.750.000</u>
<b>Subtotal emisores del exterior denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 10.817.799.919</u></b>
<b>Total al costo amortizado</b>		<b><u>¢ 34.715.527.955</u></b>
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		¢ 616.105.591
<b>Subtotal productos por cobrar</b>		<b><u>¢ 616.105.591</u></b>
<b>(Estimación por deterioro)</b>		<b><u>¢ (2.058.272)</u></b>
<b>Total Inversiones</b>		<b><u>¢ 61.675.354.367</u></b>

**Al valor razonable con cambios en resultados:**

**Emisores del país**

**Denominados en dólares estadounidenses**

Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar		¢	334.427.154
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones			1.412.001.174
Participaciones en el Fondo Liquido ImproCash Dólares, No Diversificado			19.666.695
Fondos de inversión en entidades financieras privadas			2.030.852.202
Popular SAFI			212.226.456
Fideicomiso de garantía y administración Costa Verde			<u>35.686.727</u>

**Subtotal emisores del país denominados en dólares** **¢ 4.044.860.408**

**Total al valor razonable con cambios en resultados** **¢ 4.044.860.408**

**Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

**Emisores del país**

**Denominados en colones:**

Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 8.33% a 11.27%	¢	4.532.598.260
Inversiones MIL			6.189.000.000
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	7.35%		<u>6.476.000</u>

**Subtotal emisores del país denominados en colones** **¢ 10.728.074.260**

**Denominados en dólares estadounidenses**

Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 4.375% a 10%	¢	10.130.283.506
Inversiones en Instituto Costarricense de Electricidad	7.61%		28.335.826
Inversiones en bancos estatales	3.36%		5.304.100
Inversiones MIL			2.386.845.000
Inversiones en entidades privadas	4.41%		<u>126.515.515</u>

**Subtotal emisores del país denominados en dólares** **¢ 12.677.283.947**

**Emisores del exterior**

**Denominados en dólares estadounidenses**

Bonos Soberanos Gobierno Exterior	4.25%		<u>14.861.209.130</u>
-----------------------------------	-------	--	-----------------------

**Subtotal emisores del exterior denominados en dólares** **¢ 14.861.209.130**

**Total al valor razonable con cambios en otro resultado integral** **¢ 38.266.567.337**

**Al costo amortizado**

**Emisores del país**

**Denominados en colones:**

Bonos en el Banco Central de Costa Rica	7.33%	¢	507.365.000
Bonos del Gobierno de Costa Rica	De 6.89% a 11.20%		4.675.204.347
Instrumentos financieros en otras Entidades Financieras del país	5.89%		<u>111.984.385</u>

**Subtotal emisores del país denominados en colones** **¢ 5.294.553.732**

**Denominados en dólares:**

Bonos del Gobierno de Costa Rica.	De 5.06% a 7.00%	¢ 7.087.576.459
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	6.36%	265.357.038
Operaciones de reporto tripartito		<u>432.238.344</u>
<b>Subtotal emisores del país denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 7.785.171.840</u></b>
<b>Emisores del exterior</b>		
<b>Denominados en dólares estadounidenses</b>		
Bonos Soberanos Gobierno Exterior	1.75%	¢ <u>2.652.050.000</u>
Inversión en Recompras		
Certificados de depósito de bancos del exterior	6.25%	<u>2.652.050.000</u>
<b>Subtotal emisores del exterior denominados en dólares</b>		<b><u>¢ 5.304.100.000</u></b>
<b>Total al costo amortizado</b>		<b><u>¢ 18.383.825.572</u></b>
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		¢ <u>606.126.245</u>
<b>Subtotal productos por cobrar</b>		<b><u>¢ 606.126.245</u></b>
<b>(Estimación por deterioro)</b>		<b><u>¢ (2.276.040)</u></b>
<b>Total Inversiones</b>		<b><u>¢ 61.299.103.522</u></b>

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio 2024, se presentaron ganancias por valuación de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, netas del impuesto diferido, acreditadas en el patrimonio, por la suma de ¢151.821.587, ¢244.872.588 y ¢60.455.263, respectivamente. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, las inversiones restringidas sumaron ¢19.667.645.826, ¢26.147.710.459 y ¢23.584.886.273, respectivamente. (Nota 3.9).

Los productos por inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente manera:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 163.969.278	¢ 68.710.102	¢ 155.951.050
Productos por cobrar por inversiones clasificadas al costo amortizado	132.031.021	239.490.961	112.376.692
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	242.283.008	290.626.925	290.089.322
Productos por cobrar por cuentas por cobrar asociadas a inversiones en instrumentos financieros	<u>20.874.128</u>	<u>17.277.603</u>	<u>47.709.181</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 559.157.435</u></b>	<b><u>¢ 616.105.591</u></b>	<b><u>¢ 606.126.245</u></b>

### 3.3. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de la cartera de crédito al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, se componen como sigue:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Cartera de crédito generada	¢ 204.102.922.611	¢ 213.662.939.971	¢ 214.479.307.628
Productos por cobrar	<u>2.303.663.179</u>	<u>3.251.578.197</u>	<u>3.116.936.407</u>
<b>Sub total</b>	<b>¢ 206.406.585.790</b>	<b>¢ 216.914.518.168</b>	<b>¢ 217.596.244.035</b>
<b>Más:</b>			
Costos directos incrementales asociados a créditos	¢ 509.666.654	¢ 600.213.637	¢ 542.457.995
<b>Menos:</b>			
Ingresos diferidos cartera de crédito	(386.385.755)	(593.221.088)	(625.030.388)
Estimación para créditos dudosos	<u>(3.427.459.902)</u>	<u>(4.154.480.831)</u>	<u>(3.702.580.104)</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 203.102.406.787</u></b>	<b><u>¢ 212.767.029.886</u></b>	<b><u>¢ 213.811.091.538</u></b>

El movimiento de la estimación para deterioro de cartera de créditos es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢ 3.651.397.137	¢ 5.040.076.322	¢ 3.651.397.137
Estimación cargada a resultados	1.729.474.595	1.084.459.599	1.254.242.159
Diferencial cambiario	(16.717.826)	(308.930.201)	(4.849.170)
Estimación acreditada al ingreso	(343.155.141)	(968.096.475)	(258.615.507)
Cargos por créditos insolutos	<u>(1.593.538.863)</u>	<u>(693.028.414)</u>	<u>(939.594.515)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 3.427.459.902</u></b>	<b><u>¢ 4.154.480.831</u></b>	<b><u>¢ 3.702.580.104</u></b>

Un detalle de la composición de la estimación cargada a resultados es el siguiente:

#### **GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR**

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Gastos por estimación específica para cartera de créditos	¢ 1.424.126.014	¢ 583.537.792
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	32.374.484	4.804.729
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	272.974.097	495.179.241
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	<u>-</u>	<u>937.837</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 1.729.474.595</u></b>	<b><u>¢ 1.084.459.599</u></b>

Un detalle de la composición de la estimación acreditada a resultados es el siguiente:

<b>DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	¢ 324.990.171	¢ 688.041.545
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	18.164.970	8.054.153
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	-	269.913.293
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	-	2.087.484
<b>Total</b>	<b>¢ 343.155.141</b>	<b>¢ 968.096.475</b>

### 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:

	<b>Nota</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Hipotecaria	¢	2.707.407.263	¢ 4.078.098.877	¢ 5.674.817.112
Fideicomisos de Garantía		116.361.412.418	118.744.768.582	110.459.268.398
Fiduciaria		24.696.002.272	26.851.006.694	35.642.314.844
Avales		5.695.135.435	11.255.533.292	6.105.517.208
Documentos Comerciales		23.382.464.574	28.691.671.201	25.000.079.878
Prendaria		13.181.071.690	5.626.065.534	11.333.429.110
Hipotecas Vivienda		11.138.499.914	11.136.175.223	11.774.995.948
Préstamo de la Banca Estatal	3.9	215.770	235.322	216.843
Títulos Valores		5.239.627.353	5.399.720.358	6.732.345.949
Carta de Crédito Stand By		1.701.085.922	1.879.664.888	1.756.322.338
<b>Total</b>		<b>¢ 204.102.922.611</b>	<b>¢ 213.662.939.971</b>	<b>¢ 214.479.307.628</b>

### 3.3.2 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Al día	¢ 183.167.924.911	¢ 191.089.932.630	¢ 187.256.803.537
De 1 a 30 días	8.050.040.761	11.895.354.175	13.401.018.576
De 31 a 60 días	6.218.836.714	4.964.828.738	4.999.938.974
De 61 a 90 días	2.084.582.173	1.583.432.997	3.823.872.082
De 91 a 120 días	844.974.676	482.019.329	1.237.445.876
De 121 a 180 días	751.752.891	100.158.886	394.212.506
Más de 180 días	708.720.308	783.280.846	978.855.963
Operaciones en cobro judicial	2.276.090.177	2.763.932.370	2.387.160.114
<b>Total</b>	<b>¢ 204.102.922.611</b>	<b>¢ 213.662.939.971</b>	<b>¢ 214.479.307.628</b>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones emitidas por SUGEF, el devengo de los intereses en mora se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta los 180 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢18.658.907.523, ¢19.809.074.971 y ¢24.835.343.977, respectivamente.

Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan. Adicionalmente, al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, existen 54, 95 y 71 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢2.276.090.177, ¢2.763.932.370 y ¢2.387.160.114, los mismos representan un 1,12%, 1,29% y 1.11%, respectivamente, de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, existen 80, 119 y 111 préstamos con un saldo total de ¢2.984.810.485, ¢3.547.213.216 y ¢3.366.016.077, respectivamente, que no acumulan intereses.

### 3.3.3 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE ACTIVIDAD

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

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2.342.727.998	¢ 2.422.997.626	¢ 2.553.080.292
Explotación de minas y canteras	294.382.846	254.037.573	306.115.837
Industria manufacturera	9.766.194.504	10.818.265.530	10.198.717.133
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	577.725.264	341.423.155	482.164.951
Construcción, compra y reparación de inmuebles	43.485.045.699	39.691.672.554	44.459.951.705
Comercio	36.724.482.182	36.792.376.921	32.487.729.791
Hotel y restaurante	3.893.756.317	5.049.029.670	3.939.584.598
Transporte	22.640.526.503	24.323.633.447	23.580.508.866
Actividad financiera y bursátil	5.536.025.069	6.663.716.028	9.004.801.045
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	42.480.009.665	46.557.844.466	44.681.726.290
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	107.438.980	1.767.264.689	111.088.513
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	35.877.036.347	38.450.915.528	40.328.668.564
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	375.784.139	435.655.619	370.821.347
Otras actividades del sector privado no financiero	1.571.328	93.871.843	1.974.131.853
Administración pública	215.770	235.322	216.843
<b>Total</b>	<b>¢ 204.102.922.611</b>	<b>¢ 213.662.939.971</b>	<b>¢ 214.479.307.628</b>

### 3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas	No. Deudores					
	sep-24	sep-23	jun-24	30/09/24	30/09/23	30/06/24
Del 15.01% al 20%						
Del 10.01% al 15%	4	-	2	¢ 12.434.992.795	¢ -	¢ 4.457.113.956
Del 5.01% al 10%	18	16	18	43.008.950.970	39.812.652.568	47.281.529.267
Hasta el 5%	<u>2.027</u>	<u>2.190</u>	<u>2.100</u>	<u>148.658.763.076</u>	<u>173.850.052.081</u>	<u>162.740.447.562</u>
Sub total	2.049	2.206	2.120	204.102.706.841	213.662.704.649	214.479.090.785
Préstamos a entidades estatales	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>215.770</u>	<u>235.322</u>	<u>216.843</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.051</u></b>	<b><u>2.208</u></b>	<b><u>2.122</u></b>	<b><u>¢ 204.102.922.611</u></b>	<b><u>¢ 213.662.939.971</u></b>	<b><u>¢ 214.479.307.628</u></b>

### 3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Costa Rica	¢ 203.696.457.162	¢ 213.266.124.993	¢ 213.917.538.695
Panamá	59.347.335	-	149.068.792
Nicaragua	2.316.514	3.681.574	4.846.653
Honduras	96.723.130	100.326.061	98.117.333
Guatemala	145.017.879	88.840.521	154.667.789
Resto Zona del Caribe	-	196.372.533	-
Venezuela	9.372.389	7.594.289	3.388.397
Resto Sur América	<u>93.688.202</u>	<u>-</u>	<u>151.679.969</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 204.102.922.611</u></b>	<b><u>¢ 213.662.939.971</u></b>	<b><u>¢ 214.479.307.628</u></b>

### 3.4. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Comisiones por cobrar por créditos contingentes	¢	46.142.698	¢ 8.447.735	¢ 26.600.501
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión		180.032	-	-
Comisiones por colocación de seguros		56.796.495	34.076.596	52.413.279
Otras comisiones por cobrar		3.634.736	1.328.488	594.783
Cuentas por cobrar por la actividad de custodia autorizada de valores de terceros		60.866.894	12.386.016	44.161.703
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.27	1.410.812	718.925	4.163.282
Impuesto sobre la renta diferido	3.26	1.217.151.410	195.589.526	1.214.005.473
Impuesto sobre la renta por cobrar	3.26	228.978.036	423.578.884	172.395.134
Impuesto al Valor Agregado Soportado	3.26	430.596.516	512.043.059	421.894.115
Anticipos a proveedores		327.779.083	3.750.746	111.492.935
Otros gastos por recuperar		-	-	69.968
Cuentas por cobrar por fideicomisos		1.765.114.843	1.806.231.553	1.933.534.079
Otras cuentas por cobrar		179.979.163	172.142.211	123.712.294
(Estimación de otras cuentas por cobrar)		(46.167.509)	(217.342.697)	(53.902.782)
<b>Total</b>		<b><u>¢ 4.272.463.209</u></b>	<b><u>¢ 2.952.951.042</u></b>	<b><u>¢ 4.051.134.764</u></b>

### 3.5. BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los saldos son los siguientes:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>Instrumentos financieros adquiridos:</b>	<b><u>¢ -</u></b>	<b><u>¢ -</u></b>	<b><u>¢ 161.064.000</u></b>
En dación de pago	-	-	161.064.000
<b>Inmuebles adquiridos:</b>	<b><u>¢ 13.363.763.661</u></b>	<b><u>¢ 14.065.916.058</u></b>	<b><u>¢ 13.333.806.462</u></b>
En remate judicial	6.497.735.964	9.252.326.753	7.504.970.369
En dación de pago	6.866.027.697	4.813.589.305	5.828.836.093
<b>Otros bienes adquiridos</b>	<b><u>¢ 286.940.530</u></b>	<b><u>¢ 396.583.114</u></b>	<b><u>¢ 303.329.342</u></b>
En dación de pago	260.706.558	370.349.142	277.095.370
Otros bienes adquiridos para la venta	26.233.972	26.233.972	26.233.972
<b>Sub total</b>	<b><u>13.650.704.191</u></b>	<b><u>14.462.499.172</u></b>	<b><u>13.798.199.804</u></b>
Menos: Estimación para bienes realizables	(5.183.883.635)	(7.340.504.249)	(5.823.301.802)
<b>Total</b>	<b><u>¢ 8.466.820.556</u></b>	<b><u>¢ 7.121.994.923</u></b>	<b><u>¢ 7.974.898.002</u></b>

El movimiento de la estimación es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Saldo al inicio al 1 de Enero</b>	¢ (6.777.603.375)	¢ (5.577.319.206)	¢ (6.777.603.375)
Estimación cargada a resultados	(168.991.479)	(2.234.991.914)	(125.197.315)
Estimación acreditada al ingreso	1.131.119.796	279.322.822	609.055.157
Cargos por liquidación de bienes	<u>631.591.423</u>	<u>192.484.049</u>	<u>470.443.731</u>
<b>Saldo al final</b>	<b><u>¢ (5.183.883.635)</u></b>	<b><u>¢ (7.340.504.249)</u></b>	<b><u>¢ (5.823.301.802)</u></b>

Los ingresos y gastos reconocidos en los resultados relacionados con la estimación para los bienes realizables, son los siguientes:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>GASTOS POR BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		
Pérdida en venta de bienes adquiridos o producidos para la venta	¢ -	¢ 6.558.493
Gastos por mantenimiento de propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso	336.460.730	270.751.178
Pérdida por estimación de deterioro y disposición regulatoria de bienes mantenidos para la venta	<u>168.991.479</u>	<u>2.234.991.914</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 505.452.209</u></b>	<b><u>¢ 2.512.301.585</u></b>

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>INGRESOS POR BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		
Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta	¢ 1.131.079.800	¢ 279.272.827
Ganancia en venta de propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso	<u>39.996</u>	<u>49.995</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 1.131.119.796</u></b>	<b><u>¢ 279.322.822</u></b>

### 3.6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades de inversión al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Saldo al inicio del período	¢ 4.628.243.096	¢ 5.660.085.761	¢ 4.628.243.096
Diferencial cambiario	(1.617.206)	(12.315.566)	283.107
Mejoras en las propiedades	<u>27.863.000</u>	<u>445.100.764</u>	<u>27.863.000</u>
<b>Saldo al corte</b>	<b><u>¢ 4.654.488.890</u></b>	<b><u>¢ 6.092.870.959</u></b>	<b><u>¢ 4.656.389.203</u></b>

Las propiedades de inversión están registradas al valor razonable. El valor razonable representa el importe por el cual el activo puede ser intercambiado entre partes interesadas debidamente informadas en una transacción en condiciones de independencia mutua. En noviembre del 2023, con motivo de la ocupación de la Finca 32 por parte de la compañía Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A., se procedió a transferir contablemente el costo de los terrenos y edificios a propiedad planta y equipo, en concordancia con la NIC 40 (párrafo 10). En virtud de la ocupación de la finca 32 y antes de reclasificar contablemente el activo para darle forma dentro de la categoría de activos en uso Propiedad, Planta y Equipo; se hizo una inversión en el activo de Propiedades de Inversión para dejarlo listo para la ocupación de las nuevas oficinas de la división de Banca de Inversión en el Oficentro Multipark, dado el vencimiento del contrato de alquiler del Edificio en San José en donde antes se localizaban las oficinas, el monto de la inversión fue por un valor de ¢461.278.830, contabilizado como Mejoras en las Propiedades de Inversión (Nota 3.7).

Con el fin de determinar su valor razonable, se contrataron peritos independientes que realizaron avalúos, siguiendo los lineamientos generales de las “Normas Internacionales de Valuación 2011 UPAV” y por medio de tres métodos o enfoques de valuación exigidos por la normativa, a saber: a) El método físico directo o de costos; b) El de capitalización de rentas o de los ingresos y c) El comparativo o de mercado, mediante los cuales se determinaron las valoraciones que se muestran en el cuadro anterior.

### 3.7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, es el siguiente:

#### Al 30 de setiembre de 2024

	Terrenos	Edificio e instalaciones	Revaluación de edificio e instalaciones	Revaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Vehículos	Activos por Derecho de Uso - Edificios e Instalaciones	Total
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2023</b>	¢ 1.833.001.565	¢ 3.648.419.433	¢ 2.875.732.883	¢ 537.637.272	¢ 687.749.638	¢ 5.950.544	¢ 1.133.295.282	¢ 10.721.786.617
Adiciones y retiros	-	57.665.041			121.628.384		56.597.129	235.890.554
Depreciación derecho de uso – edificios e instalaciones							(268.448.638)	(268.448.638)
Gasto por depreciación	-	(66.247.075)	(55.977.650)	-	(168.760.133)	(1.888.053)	-	(292.872.911)
<b>Saldo neto al 30 de setiembre de 2024</b>	<u>¢ 1.833.001.565</u>	<u>¢ 3.639.837.399</u>	<u>¢ 2.819.755.233</u>	<u>¢ 537.637.272</u>	<u>¢ 640.617.889</u>	<u>¢ 4.062.491</u>	<u>¢ 921.443.773</u>	<u>¢ 10.396.355.622</u>
Costo	1.833.001.565	4.377.870.773	3.632.383.469	537.637.272	4.100.527.600	32.033.285	2.915.561.267	17.429.015.231
Depreciación acumulada	-	(738.033.374)	(812.628.236)	-	(3.459.909.711)	(27.970.794)	(1.994.117.494)	(7.032.659.609)
<b>Saldo neto al 30 de setiembre de 2024</b>	<u>¢ 1.833.001.565</u>	<u>¢ 3.639.837.399</u>	<u>¢ 2.819.755.233</u>	<u>¢ 537.637.272</u>	<u>¢ 640.617.889</u>	<u>¢ 4.062.491</u>	<u>¢ 921.443.773</u>	<u>¢ 10.396.355.622</u>

**Al 30 de setiembre de 2023**

	Terrenos	Edificio e instalaciones	Revaluación de edificio e instalaciones	Revaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Vehículos	Activos por Derecho de Uso - Edificios e Instalaciones	Total
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2022</b>	€ 1.360.183.670	€ 2.084.142.196	€ 2.956.159.162	€ 537.637.272	€ 598.733.934	€ 9.153.871	€ 902.966.578	€ 8.448.976.683
Adiciones y retiros		34.069.167			169.627.929		234.293.374	€ 437.990.470
Depreciación derecho de uso – edificios e instalaciones							(486.960.220)	(486.960.220)
Gasto por depreciación	-	(41.901.517)	(61.767.062)	-	(138.739.509)	(2.402.496)	-	(244.810.584)
<b>Saldo neto al 30 de setiembre de 2023</b>	<u>€ 1.360.183.670</u>	<u>€ 2.076.309.846</u>	<u>€ 2.894.392.100</u>	<u>€ 537.637.272</u>	<u>€ 629.622.354</u>	<u>€ 6.751.375</u>	<u>€ 650.299.732</u>	<u>€ 8.155.196.349</u>
Costo	1.360.183.670	2.731.114.100	3.632.383.469	537.637.272	3.887.971.766	32.033.285	3.219.132.221	15.400.455.783
Depreciación acumulada	-	(654.804.254)	(737.991.369)	-	(3.258.349.412)	(25.281.910)	(2.568.832.489)	(7.245.259.434)
<b>Saldo neto al 30 de setiembre de 2023</b>	<u>€ 1.360.183.670</u>	<u>€ 2.076.309.846</u>	<u>€ 2.894.392.100</u>	<u>€ 537.637.272</u>	<u>€ 629.622.354</u>	<u>€ 6.751.375</u>	<u>€ 650.299.732</u>	<u>€ 8.155.196.349</u>

**Al 30 de junio de 2024:**

	Terrenos	Edificio e instalaciones	Revaluación de edificio e instalaciones	Revaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Vehículos	Activos por Derecho de Uso - Edificios e Instalaciones	Total
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2023</b>	€ 1.833.001.565	€ 3.648.419.433	€ 2.875.732.883	€ 537.637.272	€ 687.749.638	€ 5.950.544	€ 1.133.295.282	€ 10.721.786.617
Adiciones y retiros	-	57.665.041			85.834.297		56.256.836	€ 199.756.174
Depreciación derecho de uso – edificios e instalaciones							(200.775.158)	(200.775.158)
Gasto por depreciación	-	(43.951.757)	(37.318.433)	-	(110.249.249)	(1.307.697)	-	(192.827.136)
<b>Saldo neto al 30 de junio de 2024</b>	<u>€ 1.833.001.565</u>	<u>€ 3.662.132.717</u>	<u>€ 2.838.414.450</u>	<u>€ 537.637.272</u>	<u>€ 663.334.686</u>	<u>€ 4.642.847</u>	<u>€ 988.776.960</u>	<u>€ 10.527.940.497</u>
Costo	1.833.001.565	4.377.870.773	3.632.383.469	537.637.272	4.064.733.513	32.033.285	2.915.561.267	17.393.221.144
Depreciación acumulada	-	(715.738.056)	(793.969.019)	-	(3.401.398.827)	(27.390.438)	(1.926.784.307)	(6.865.280.647)
<b>Saldo neto al 30 de junio de 2024</b>	<u>€ 1.833.001.565</u>	<u>€ 3.662.132.717</u>	<u>€ 2.838.414.450</u>	<u>€ 537.637.272</u>	<u>€ 663.334.686</u>	<u>€ 4.642.847</u>	<u>€ 988.776.960</u>	<u>€ 10.527.940.497</u>

En noviembre del 2023 con motivo de la ocupación de la Finca 32 Oficentro Multipark por parte de la compañía Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A., se procedió a transferir desde propiedades de inversión a propiedad planta y equipo esta finca en concordancia con la NIC 40 (párrafo 10). La ocupación de esta Finca 32, se convirtió en las nuevas oficinas para la división de Banca de Inversión, dado el vencimiento del contrato de alquiler del Edificio en San José donde antes se localizaban. Esta capitalización representó un aumento en el valor de costo del activo por la suma ¢2.061.909.527, lo que generó un aumento en edificaciones y terrenos por la suma de ¢1.589.091.632 y ¢472.817.895, respectivamente (Nota 3.6).

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢561.321549, ¢731.770.804 y ¢393.602.294 en los resultados acumulados del período, respectivamente. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el impacto más importante en el gasto por ¢268.448.638, ¢486.960.220 y ¢200.775.158, respectivamente, se presenta con la capitalización de los contratos por arrendamientos, que de acuerdo a la nueva regulación de la SUGEF, acuerdo CONASIIIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), se adopta, a partir del 1° de enero de 2020, la NIIF 16 “Arrendamientos”, con lo cual se determinó un activo por derecho de uso al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024 por la suma de ¢2.915.561.267, ¢3.219.132.221 y ¢2.915.561.267, respectivamente, que se obtiene con el descuento a valor presente de los pagos por arrendamientos pendientes a la fecha de registro del nuevo activo. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento. En el momento de registrar este activo nace en forma simultánea un pasivo por una obligación por derecho de uso, que representa el mismo importe al inicio del registro contable.

### 3.8. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, es el siguiente:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
(1) Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo		¢ 80.692.291	¢ 114.178.329	¢ 90.063.580
Otros Cargos Diferidos		526.970.340	408.094.886	500.996.472
<b>Total Cargos diferidos</b>		<b>607.662.631</b>	<b>522.273.215</b>	<b>591.060.052</b>
(2) Plusvalía comprada		840.600.312	840.600.312	840.600.312
(1) Software		421.755.266	657.124.203	484.912.709
(3) Otros bienes intangibles		4.678.461.963	4.678.461.963	4.678.461.963
<b>Total Activos intangibles</b>		<b>5.940.817.541</b>	<b>6.176.186.478</b>	<b>6.003.974.984</b>
Impuestos pagados por anticipado		782.338.841	1.375.279.598	848.346.022
Póliza de seguros pagada por anticipado		64.567.906	55.358.922	96.779.773
(4) Otros gastos pagados por anticipado		5.304.661.817	3.954.428.377	5.078.026.983
Papelería, útiles y otros materiales		53.710.630	62.178.006	54.524.038
Biblioteca y Obras de Arte		260.453.905	260.453.905	260.453.905
(4) Aplicaciones automatizadas en desarrollo		1.792.560.380	1.480.237.028	1.749.777.114
Operaciones por liquidar		302.250.243	38.993.820	62.451.842
(5) Otras operaciones pendientes de imputación		686.485.035	609.219.327	483.005.613
Depósitos en garantía	3.9	24.946.203	65.847.065	63.342.638
6) Depósitos judiciales y administrativos	3.9	2.537.826.507	2.009.229.364	2.538.001.868
<b>Total Otros activos</b>		<b>11.809.801.467</b>	<b>9.911.225.412</b>	<b>11.234.709.796</b>
<b>Total</b>		<b>¢ 18.358.281.639</b>	<b>¢ 16.609.685.105</b>	<b>¢ 17.829.744.832</b>

- (1) Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 30 de setiembre de 2024, y 2023 y 30 de junio de 2024:

Descripción	Saldo al 31/12/2023	Adiciones y retiros	Ajustes	Saldo al 30/09/2024
Costo mejoras a la propiedad arrendada (Amortización mejoras)	¢ 1.403.644.582 (1.302.876.910)	¢ (16.692.456) (27.846.804)	¢ 1 24.463.878	¢ 1.386.952.127 (1.306.259.836)
Valor adquisición del software (Amortización del software)	9.557.949.594 (9.022.033.585)	133.716.942 (247.877.684)	(1) -	9.691.666.535 (9.269.911.269)
<b>Total</b>	<b>¢ 636.683.681</b>	<b>¢ (158.700.002)</b>	<b>¢ 24.463.878</b>	<b>¢ 502.447.557</b>

Descripción	Saldo al 31/12/2022	Adiciones y retiros	Ajustes	Saldo al 30/09/2023
Costo mejoras a la propiedad arrendada (Amortización mejoras)	¢ 1.404.507.938 (1.231.037.067)	¢ (705.803) (62.342.474)	- ¢ 3.755.735	¢ 1.403.802.135 (1.289.623.806)
Valor adquisición del software (Amortización del software)	9.557.949.594 (8.507.870.928)	- (392.954.464)	1 -	9.557.949.595 (8.900.825.392)
<b>Total</b>	<b>¢ 1.223.549.537</b>	<b>¢ (456.002.741)</b>	<b>¢ 3.755.736</b>	<b>¢ 771.302.532</b>

Descripción	Saldo al 31/12/2023	Adiciones y retiros	Ajustes	Saldo al 30/06/2024
Costo mejoras a la propiedad arrendada (Amortización mejoras)	¢ 1.403.644.582 (1.302.876.910)	¢ (16.643.610) (18.475.514)	- ¢ 24.415.032	¢ 1.387.000.972 (1.296.937.392)
Valor adquisición del software (Amortización del software)	9.557.949.594 (9.022.033.585)	130.542.284 (181.545.583)	(1) -	9.688.491.877 (9.203.579.168)
<b>Total</b>	<b>¢ 636.683.681</b>	<b>¢ (86.122.423)</b>	<b>¢ 24.415.031</b>	<b>¢ 574.976.289</b>

- (2) El Grupo contrató un perito independiente para realizar una evaluación de valor del crédito mercantil derivado de la adquisición de la compañía PLG Capital en el año del 2004 concluyendo que no había deterioro en el valor del citado activo a la fecha. Para tal evaluación se aplicó el método de flujos de efectivo descontados (“Valor en uso”) de conformidad con lo que establece la NIC 36 - *Deterioro del Valor de Activos*, lo anterior ante la ausencia de referencias de mercado.

Las principales consideraciones en la aplicación de las estimaciones de flujo de efectivo son las siguientes:

**Plazos de Proyección** - Considerando lo establecido por la NIC 36, *Deterioro del Valor de Activos* en su párrafo 33, “Por lo general, no se suele disponer de presupuestos o pronósticos de tipo financiero, que sean detallados, explícitos y fiables, para periodos mayores de cinco años”; la administración de la Compañía, consideró adecuado el proyectar flujos de efectivo por un período de cinco años. En este caso los flujos de efectivo derivados de la operación de crédito mercantil corresponden al período comprendido entre 2024 y 2028.

**Construcción de los Flujos** - La proyección de flujos de efectivo asociados con la operación de crédito mercantil propiedad de la Compañía considera todas aquellas transacciones que generan entrada o salida de efectivo y que se asocian con las diferentes líneas de negocio que la entidad espera mantener en operación durante los siguientes 5 años.

Su construcción se realiza de la siguiente manera:

+	(A)	Ingresos Financieros
+	(B)	Ingresos Operativos
-	(C)	Egresos Financieros
-	(D)	Egresos Operativos
	(E) = (A) + (B) - (C) - (D)	Flujo de Efectivo Neto

**Tasa de Crecimiento de los Ingresos de Efectivo** - Las tasas de crecimiento de los ingresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la Gerencia de la Compañía para cada uno de los tipos de ingresos que se derivan de su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los ingresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2024 y 2028.

	2024	2025	2026	2027	2028
Ingresos financieros	<u>-21,71%</u>	<u>-64,60%</u>	<u>-43,30%</u>	<u>-50,76%</u>	<u>-85,72%</u>
Ingresos operativos	<u>4,40%</u>	<u>-5,93%</u>	<u>9,29%</u>	<u>-16,89%</u>	<u>15,37%</u>

**Tasa de Crecimiento de los Egresos de Efectivo** - Las tasas de crecimiento de los egresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la administración de la Compañía para cada uno de los tipos de egresos que se asocian con su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los egresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2024 y 2028.

	2024	2025	2026	2027	2028
Gastos operativos	<u>3,42%</u>	<u>2,94%</u>	<u>2,94%</u>	<u>2,94%</u>	<u>3,27%</u>

**Tasa de Crecimiento de los Flujos Netos de Efectivo** - Las tasas de crecimiento de los flujos netos de efectivo son el resultado de restar a las proyecciones de ingresos de efectivo las correspondientes proyecciones de egresos de efectivo que fueron realizadas por la administración de la Compañía. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los flujos netos de efectivo para el período comprendido entre los años 2024 y 2028.

	2024	2025	2026	2027	2028
Flujos de efectivo netos	<u>10,30%</u>	<u>18,94%</u>	<u>-12,56%</u>	<u>-0,29%</u>	<u>-25,11%</u>

(3) Corresponde a la adquisición hecha por Inmobiliaria Improsa, S.A. (Inmobiliaria Improsa e Improactiva se fusionaron y se cambió el nombre a Centro de Servicios Compartidos ICSC, S.A.) de los derechos para la explotación y administración de seis fondos de inversión a Interbolsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión SAF, S.A. (Interbolsa SAF) y que son los siguientes:

- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Dólares.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Dólares Dos.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Tres.

- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario FIO1.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Liquidez C.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Liquidez D.

Se cumplió con el procedimiento establecido para la sustitución de la sociedad administradora de Interbolsa SAF a Improsa SAFI, S.A. de acuerdo con lo establecido en el Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión y fue suscrito el Contrato de Cesión de Derecho de Uso entre Inmobiliaria Improsa, S.A. (Inmobiliaria Improsa e Improactiva se fusionaron y se cambió el nombre a Centro de Servicios Compartidos ICSC S.A.) e Improsa SAFI, S.A. por cuyo concepto esta última debe cancelar regalías en forma mensual durante el plazo del contrato.

Para el período 2017, tomando en consideración la experiencia acumulada del 2014 al 2016, sobre el comportamiento del ingreso del activo intangible a partir del crecimiento y consolidación del mercado de fondos inmobiliarios en Costa Rica, según la información pública emitida por la SUGEVAL y la Cámara de Fondos de Inversión de Costa Rica, la administración de la empresa llegó a la conclusión de que las expectativas de generación de beneficios futuros asociados con su activo intangible, no tienen un límite previsible en el tiempo y en consecuencia se replanteó redefinir la vida útil del activo intangible en cuestión, estableciendo la misma como indefinida a partir del período fiscal 2017, para lo cual se modificó la fecha de vencimiento del contrato de regalía firmado con Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., de forma que este pasa a ser indefinido. Todo en apego a lo estipulado en la NIC 38.

Lo anterior buscando que los estados financieros de la empresa proporcionen información más fiable y relevante de la situación financiera de la entidad y su rendimiento financiero. Esto en apego a la NIC 8, párrafo 14.

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y al 30 de junio de 2024, la Compañía efectuó una evaluación del deterioro de este derecho concluyendo que no había deterioro en el valor del citado activo, esta evaluación se realiza una vez al año y la última realizada se dio en diciembre 2023. Para tal evaluación se aplicó el método de flujos de efectivo descontados (“Valor en Uso”) de conformidad con lo que establece la NIC 36 Deterioro del Valor de Activos, lo anterior ante la ausencia de referencias de mercado

En dicha evaluación la administración de la Compañía utilizó los siguientes supuestos:

#### **ESTIMACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Las principales consideraciones en la aplicación de las estimaciones de flujo de efectivo son las siguientes:

**Plazos de Proyección** - Considerando lo establecido por la NIC 36, *Deterioro del Valor de Activos* en su párrafo 33, “Por lo general, no se suele disponer de presupuestos o pronósticos de tipo financiero, que sean detallados, explícitos y fiables, para períodos mayores de cinco años,”; la administración de la Compañía, consideró adecuado el proyectar flujos de efectivo por un período de cinco años. En este caso los flujos de efectivo derivados de la operación de crédito mercantil corresponden al período comprendido entre noviembre 2023 y octubre 2028.

**Construcción de los Flujos** - La proyección de flujos de efectivo asociados con la operación de crédito mercantil propiedad de la Compañía considera todas aquellas transacciones que generan entrada o salida de efectivo y que se asocian con las diferentes líneas de negocio que la entidad espera mantener en operación durante los siguientes 5 años.

Su construcción se realiza de la siguiente manera:

+	(A)	Ingresos Servicios
-	(B)	Egresos administrativos
	(C) = (A) – (B)	Flujo de Efectivo Neto

**Tasa de Crecimiento de los Ingresos de Efectivo** - De acuerdo con los términos del contrato de administración, explotación y Know-how, se proyecta un ingreso promedio mensual de US\$183,445.

**Tasa de Crecimiento de los Egresos de Efectivo** - Las tasas de crecimiento de los egresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la administración de la Compañía para cada uno de los tipos de egresos que se asocian con su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los egresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2024 y 2028.

	2024	2025	2026	2027	2028
Gastos administrativos	<u>2,48%</u>	<u>2,48%</u>	<u>2,48%</u>	<u>2,48%</u>	<u>2,48%</u>

**Tasa de Crecimiento de los Flujos Netos de Efectivo** - Las tasas de decrecimiento de los flujos netos de efectivo son el resultado de restar a las proyecciones de ingresos de efectivo las correspondientes proyecciones de egresos de efectivo que fueron realizadas por la administración de la Compañía. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los flujos netos de efectivo para el período comprendido entre los años 2024 y 2028.

	2024	2025	2026	2027	2028
Flujos de efectivo netos	<u>-0,35%</u>	<u>-0,36%</u>	<u>-0,37%</u>	<u>-0,38%</u>	<u>-0,39%</u>

Para los períodos posteriores al año 2027, la Compañía calculó el valor presente de un flujo de efectivo perpetuo, con base en el plazo del contrato de regalías que Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A. tiene con Improsa SAFI, S.A.

#### TASA DE DESCUENTO

Tasa de costo ponderado de capital (WACC) utilizada para el descuento a valor presente de los flujos de efectivo netos asociados con este derecho propiedad de la Compañía es de 11,41%.

- (4) El Grupo Financiero Improsa inició un proceso de renovación y transformación de su tecnología en el año 2021, mediante un programa de proyectos denominado Cygnus, que consiste en, el reemplazo del sistema central del Banco Improsa, la banca electrónica, la conexión a la red de pagos, el envío de información regulatoria, la relación con el SINPE y el sistema de gestión de recursos empresariales a nivel del Grupo Financiero.

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los costos totales asociados al proyecto Cygnus, pendientes de capitalización, ascienden a la suma de ¢5.904.959.597, ¢4.533.960.175 y ¢5.804.495.975, respectivamente. Estas inversiones en desarrollos se contabilizan, una parte, en la cuenta de gastos anticipados que para los períodos de fecha de corte al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, representó un importe acumulado de ¢4.112.399.217, ¢3.053.723.147 y ¢4.054.718.861, respectivamente; y otra parte en la

cuenta de aplicaciones automatizadas en desarrollo que para los mismos períodos anotados, representó un importe acumulado de ¢1.792.560.380, ¢1.480.237.028 y ¢1.749.777.114; respectivamente.

- (5) Las otras operaciones pendientes de imputación corresponden, principalmente, a la cámara de compensación del Banco Improsa, S.A. que ingresa el último día del mes y cuyos cheques fueron acreditados en las cuentas corrientes del Banco hasta el mes siguiente.
- (6) Los depósitos judiciales y administrativos corresponden a los pagos, bajo protesta, realizados por el Banco Improsa, S. A. al Ministerio de Hacienda, productos de las fiscalizaciones de los períodos 2016 y 2017, con el objetivo de poder continuar con el proceso contencioso administrativo.

### 3.9. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación, se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024:

Cuenta	Causa de la Restricción	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Disponibilidades	Encaje mínimo legal en el Banco Central de Costa Rica (Nota 3.1)	¢ 30.477.188.758	¢ 26.494.807.603	¢ 29.108.784.091
	Garantías / Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	146.729.955	-	-
	Fondo de garantía de la Bolsa Nacional de Valores (Nota 3.1)	52.271.471	71.893.157	58.145.454
	Fondos de garantía por depósitos Ley 9816	4.423.248.478	4.331.343.518	4.426.577.183
	Otras disponibilidades restringidas	5.815.908	6.032.587	5.899.777
Inversiones en valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la cámara de compensación, depósitos judiciales y garantías sobre líneas de crédito con bancos del exterior (Nota 3.2)	19.667.645.826	26.147.710.459	23.584.886.273
Otros activos	Depósitos en garantía (Nota 3.8)	2.562.772.710	2.075.076.429	2.601.344.506
	<b>Total</b>	<b><u>¢ 57.335.673.106</u></b>	<b><u>¢ 59.126.863.753</u></b>	<b><u>¢ 59.785.637.284</u></b>

El detalle de las inversiones en valores restringidas es el siguiente:

Subsidiaria	Activo Restringido	Condición de la restricción	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento SBD		¢ 1.743.201.500	¢ 1.122.524.781
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento SBD	7.977.049.395	4.247.257.362	6.119.990.609
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP		1.569.175.786	2.274.872.500
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP	6.653.917.140	6.257.470.451	2.698.560.929
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros de Entidades Autónomas del Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP	269.471.141		
Banco Improsa	Bonos de Tesoro de Estados Unidos	Garantía para Financiamiento ODP		7.962.089.154	2.627.187.031
Banco Improsa	Bonos de Tesoro de Estados Unidos	Titulo vencido pendiente de cobro			2.652.050.000
Banco Improsa	Instrumentos Financieros en Bancos del Exterior Privados	Garantía de Líneas de Crédito			2.652.050.000
Banco Improsa	Títulos de Propiedad (Macro título) Gobierno de Costa Rica	Garantía para Operaciones del Sistema Integrado de Préstamos Sinpe		32.000.000	
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía para Operaciones del Sistema Integrado de Préstamos Sinpe		158.366.200	
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Bancos Locales	Garantía para pagos de servicios públicos	6.854.972	7.001.000	6.476.000
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Banco Privados	Garantía de uso de cajeros ATH	124.717.044	121.326.407	126.515.515
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Banco Nacional de Costa Rica	Garantía interconexión con pago servicios BNCR	5.228.700	5.423.500	5.304.100
Improsa Valores	Títulos de Propiedad en \$ Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía de recompras pasivas	4.386.176.708	3.139.002.489	3.208.333.248
Improsa CSC	Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones	Garantía de recompras pasivas			91.021.560
Improsa SAFI	Títulos de Propiedad en \$ Macro título Gobierno de Costa Rica	Garantía de recompras pasivas	244.230.726	905.396.611	-
		<b>Total</b>	<b>¢ 19.667.645.826</b>	<b>¢ 26.147.710.459</b>	<b>¢ 23.584.886.273</b>

### 3.10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023 y 30 de junio de 2024, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	No. Clientes			30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
	sep-24	sep-23	jun-24			
Depósitos del público	4.411	4.218	4.412	¢ 167.990.906.970	¢ 161.669.142.480	¢ 176.766.076.497
Depósitos restringidos e inactivos		8		-	1.242.448.297	-
Otras obligaciones con el público				3.906.642.135	91.794.697	2.489.185.446
Cargos financieros por pagar				1.944.412.227	1.741.756.381	1.665.433.726
<b>Total</b>	<b><u>4.411</u></b>	<b><u>4.226</u></b>	<b><u>4.412</u></b>	<b><u>¢ 173.841.961.332</u></b>	<b><u>¢ 164.745.141.855</u></b>	<b><u>¢ 180.920.695.669</u></b>

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

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023 y 30 de junio de 2024, las tasas de ventanilla de las obligaciones con el público en colones y dólares se detallan como sigue:

Colones	30/09/2024		30/09/2023		30/06/2024	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.53%	9.53%	3.53%	11.65%	3.53%	9.53%
Cuentas de ahorro	0.35%	0.65%	0.35%	0.65%	0.35%	0.65%

Dólares	30/09/2024		30/09/2023		30/06/2024	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	1.00%	9.29%	1.18%	6.76%	1.18%	9.29%
Cuentas de ahorro	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%

### 3.11. OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIERAS</b>			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 1.607.499.610	¢ 1.185.765.969	¢ 2.385.261.526
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	417.434.555	311.711.654	3.141.972.312
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO</b>			
Préstamos de entidades financieras del exterior	-	-	2.617.794.351
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	951.308.676	696.933.131	1.025.045.653
Obligaciones entidades financieras relacionadas	-	163.264.814	581.264.173
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-	397.807.500
Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)	39.343.776.008	38.159.072.919	39.775.145.172
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras	6.535.901.144	9.219.950.000	-
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>			
Financiamientos de organismos internacionales	9.150.225.000	2.440.575.000	8.221.355.000
Financiamientos de instituciones externas de Cooperación	26.939.688.423	43.884.469.403	32.831.173.537
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas (Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	(735.766.893)	(798.179.294)	(802.938.458)
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	474.979.869	646.583.764	912.239.958
<b>Total</b>	<b>¢ 84.685.046.392</b>	<b>¢ 95.910.147.360</b>	<b>¢ 91.265.134.099</b>

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

<b>Entidades Bancarias</b>	<b>30/09/2024</b>		<b>30/09/2023</b>		<b>30/06/2024</b>	
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢	501.188.828	¢	304.748.869	¢	494.678.099
Depósitos de ahorro de entidades financieras		44.255.496		36.699.056		2.537.213.337
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)		632.655.641		520.215.658		683.177.128
Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)		39.343.776.008		38.159.072.917		39.775.145.172
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)		(299.826.211)		(295.322.326)		(303.167.528)
Intereses por pagar		50.659.204		45.056.432		47.872.307
<b>Total</b>		<b><u>¢ 40.272.708.966</u></b>		<b><u>¢ 38.770.470.606</u></b>		<b><u>¢ 43.234.918.515</u></b>

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para el cierre del 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, son las siguientes:

<b>Colones</b>	<b>30/09/2024</b>		<b>30/09/2023</b>		<b>30/06/2024</b>		<b>Fechas de pago</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Préstamos de entidades financieras del país	3.00%	4.51%	3.00%	6.79%	3.00%	4.99%	08/10/24	25/04/36
Préstamos Banco Central de Costa Rica	0.80%	0.80%	0.80%	0.80%	0.80%	0.80%	01/10/24	16/12/24

<b>Dólares</b>	<b>30/09/2024</b>		<b>30/09/2023</b>		<b>30/06/2024</b>		<b>Fechas de pago</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Préstamos de entidades financieras del país	9.50%	10.50%	9.50%	9.50%	9.50%	10.50%	01/10/24	29/10/28
Préstamos de entidades financieras del exterior					7.75%	7.75%		
Financiamiento de organismos internacionales	3.50%	8.14%	3.50%	3.50%	3.50%	8.14%	15/10/24	12/10/25
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	4.55%	9.62%	4.55%	9.45%	4.55%	10.05%	31/10/24	29/07/31

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

Entidades Bancarias	30/09/2024		30/09/2023		30/06/2024	
	Dólares	Dólares Expresados en colones	Dólares	Dólares Expresados en colones	Dólares	Dólares Expresados en colones
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	US\$ 2,115,843	¢ 1.106.310.782	US\$ 1,624,444	¢ 881.017.100	US\$ 3,564,381	¢ 1.890.583.427
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	713,713	373.179.059	507,076	275.012.598	1,140,173	604.758.975
Financiamientos de organismos internacionales	17,500,000	9.150.225.000	4,500,000	2.440.575.000	15,500,000	8.221.355.000
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	51,522,727	26.939.688.423	80,915,404	43.884.469.405	61,897,727	32.831.173.537
Préstamos de entidades financieras del exterior	-	-	-	-	4,935,417	2.617.794.351
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	609,431	318.653.035	325,837	176.717.473	644,536	341.868.525
Obligaciones entidades financieras relacionadas	-	-	301,032	163.264.814	1,095,877	581.264.173
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-	-	-	750,000	397.807.500
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	-	-	-	-	337,500	179.013.375
Otras obligaciones a plazo con entidades financieras	12,500,050	6.535.901.144	17,000,000	9.219.950.000	-	-
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	(833,746)	(435.940.682)	(927,182)	(502.856.968)	(942,235)	(499.770.930)
Intereses por pagar	811,522	424.320.665	1,109,113	601.527.332	1,629,622	864.367.651
<b>Total</b>	<b>US\$ 84,939,540</b>	<b>¢ 44.412.337.426</b>	<b>US\$ 105,355,724</b>	<b>¢ 57.139.676.754</b>	<b>US\$ 90,552,998</b>	<b>¢ 48.030.215.584</b>

### 3.12. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, las cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>Provisiones</b>				
Provisiones para obligaciones patronales		¢ 429.949.608	¢ 454.773.758	¢ 338.791.414
Otras provisiones		324.990.685	877.154.605	308.101.189
<b>Sub total</b>		<b>754.940.293</b>	<b>1.331.928.363</b>	<b>646.892.603</b>
<b>Cuentas por pagar por servicios bursátiles</b>				
Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores		246.594.990	66.249.178	191.219.875
<b>Sub total</b>		<b>246.594.990</b>	<b>66.249.178</b>	<b>191.219.875</b>
<b>Impuesto sobre la renta diferido</b>				
Impuesto sobre la renta diferido	3.26	1.021.000.898	953.296.610	975.268.251
<b>Sub total</b>		<b>1.021.000.898</b>	<b>953.296.610</b>	<b>975.268.251</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
Honorarios por pagar		8.866.751	42.639.278	6.917.756
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		455.286.013	462.535.683	370.599.418
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.26	267.758.553	284.903.716	282.394.271
Aportaciones patronales por pagar		171.388.604	166.710.368	175.157.254
Impuestos retenidos por pagar		133.256.896	225.633.909	320.025.715
Aportaciones laborales retenidas por pagar		65.137.471	63.178.561	66.942.571
Dividendos por pagar		17.837.009	15.174.497	17.837.009
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		133.842.433	-	96.240.625
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		2.354.162	-	20.164
Vacaciones acumuladas por pagar		57.954.497	50.791.903	54.844.175
Aguinaldo acumulado por pagar		164.339.834	161.007.102	118.795.223
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar		2.366.898	4.091.056	5.947.169
Otras cuentas y comisiones por pagar		1.804.295.378	1.112.889.566	2.207.672.594
<b>Sub total</b>		<b>3.284.684.499</b>	<b>2.589.555.639</b>	<b>3.723.393.944</b>
<b>Total</b>		<b>¢ 5.307.220.680</b>	<b>¢ 4.941.029.790</b>	<b>¢ 5.536.774.673</b>

### 3.13. OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Otros ingresos diferidos	¢ 1.188.127.679	¢ 993.574.105	¢ 1.124.700.351
Sobrantes de caja	52.284	10.000	-
Operaciones por liquidar	73.179.737	235.927.115	517.441.529
Otras operaciones pendientes de imputación	117.415.741	83.053.225	482.831.964
<b>Total</b>	<b><u>¢ 1.378.775.441</u></b>	<b><u>¢ 1.312.564.445</u></b>	<b><u>¢ 2.124.973.844</u></b>

### 3.14. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y al 30 junio de 2024, las obligaciones subordinadas se detallan de la siguiente forma:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
(1) Préstamos subordinados:			
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG)	¢ 2.614.350.000	¢ 2.711.750.000	¢ 2.652.050.000
Intereses por pagar	9.475.565	10.530.631	73.464.729
<b>Total</b>	<b><u>¢ 2.623.825.565</u></b>	<b><u>¢ 2.722.280.631</u></b>	<b><u>¢ 2.725.514.729</u></b>

- (1) Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los préstamos subordinados presentan un saldo de US\$5 millones de dólares con una entidad financiera del exterior, con una fecha de vencimiento de marzo del 2031. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024 la tasa se fijó en 9,32%.

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 una tasa de interés fija, dicha facilidad crediticia tiene fecha de vencimiento el 17 de marzo de 2031. El 16 de setiembre de 2019, el Banco amortizó la suma de US\$5,000,000.

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el vencimiento de las deudas subordinadas es el siguiente:

VENCIMIENTO	AMORTIZACIÓN
	DEG
17/3/2031	US\$ 5,000,000
<b>Total</b>	<b><u>US\$ 5,000,000</u></b>

### 3.15. PATRIMONIO

#### 3.15.1 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Capital pagado ordinario	¢ 24.633.020.479	24.633.020.479	¢ 24.633.020.479
Capital pagado preferente	<u>14.129.639.654</u>	<u>14.129.639.654</u>	<u>14.129.639.654</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 38.762.660.133</u></b>	<b><u>¢ 38.762.660.133</u></b>	<b><u>¢ 38.762.660.133</u></b>

#### 3.15.2 CAPITAL COMÚN

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el capital social común está representado por 24.633.020.479 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una.

#### 3.15.3 CAPITAL Y DIVIDENDO PREFERENTE

El capital preferente al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, está representado como se detalla a continuación:

Serie	No. de Acciones	Valor Nominal	Valor en Dólares	Tipo de Cambio de la Transacción	Equivalente en Colones
E	200.000	100	US\$20,000,000	512,21	¢10.244.255.281
F	<u>68.103</u>	100	<u>6,810,300</u>	570,52	<u>3.885.384.373</u>
	<b><u>268.103</u></b>		<b><u>US\$26,810,300</u></b>		<b><u>¢14.129.639.654</u></b>

El capital social preferente corresponde a una emisión con serie E por 200.000 acciones con un plazo igual al de la sociedad, las mismas nominativas y no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una para un total de US\$20,000,000, y una emisión con serie F por 68.103 acciones con un plazo igual al de la sociedad, las mismas nominativas y no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una para un total de US\$6,810,300.

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, contra acuerdo de la Asamblea General de Accionistas sin participación de los preferentes.

Las acciones preferentes serie “E” tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo igual a la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5% sobre la base de utilidades declaradas por la Asamblea General de Accionistas. Cada acción tendrá derecho a recibir un dividendo anual, siempre y cuando existan utilidades en la empresa suficientes para hacerle frente, con preferencia sobre los demás accionistas.

En cuanto a la serie “F”, devengarán un dividendo anual no acumulativo igual a la tasa prime, que se fijará una vez cada año con base en la información disponible en “Bloomberg” dos días hábiles antes de la Asamblea de Accionistas, más un premio o “spread” de 4.75%, con un piso de 7% anual y un techo de 10.5% anual.

Los dividendos pagados en efectivo, los dividendos en acciones, la capitalización de aportes, la emisión de acciones, están debidamente autorizados mediante acuerdos tomados en asambleas de accionistas debidamente convocadas.

### 3.15.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN PARA CAPITAL COMÚN

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, la utilidad neta por acción, fue de ¢0,15932, ¢0,00112 y ¢0,11348, respectivamente, y se obtiene al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones en circulación.

La utilidad por acción diluida se presenta a continuación:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Utilidad neta del período	¢ 3.924.431.872	¢ 27.536.153	¢ 2.795.323.040
Número medio ponderado de acciones comunes en circulación durante el periodo	<u>24.633.020.479</u>	<u>24.633.020.479</u>	<u>24.633.020.479</u>
<b>Utilidad neta por acción común en circulación</b>	<b><u>¢ 0,15932</u></b>	<b><u>¢ 0,00112</u></b>	<b><u>¢ 0,11348</u></b>

### 3.15.5 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

#### Al 30 de setiembre de 2024:

- a. **Dividendos Comunes** – Se decreta un dividendo en efectivo contra las utilidades del período 2023 para los accionistas comunes por la suma de ¢1.317.200.000, el cual se acordó en la Asamblea de Accionistas, sesión No 58 celebrada el 21 de marzo de 2024.
- b. **Dividendos Preferentes** – Detalle como sigue:

En la Asamblea de Accionistas, sesión No 57 celebrada el 27 de marzo de 2023, se instruyó a la Junta Directiva para que decrete los dividendos conforme a las fechas de pago, por lo tanto:

- En la sesión de Junta Directiva No. 29 del 11 de marzo de 2024 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$178,770.38 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2022 (¢601,99) para pagar el primer día hábil de abril del 2024.

En la Asamblea de Accionistas, sesión No 58 celebrada el 21 de marzo de 2024, se instruyó a la Junta Directiva para que decrete los dividendos conforme a las fechas de pago, por lo tanto:

- En la sesión de Junta Directiva No. 30 del 12 de junio de 2024 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$975,000.00 para los accionistas preferentes Serie E y la suma de US\$178,770.38 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2023 (¢526,88) para pagar el primer día hábil de julio del 2024.
- En la sesión de Junta Directiva No. 03 del 12 de setiembre de 2024 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$178,770.38 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2023 (¢526,88) para pagar el primer día hábil de octubre del 2024.

#### **Al 30 de setiembre de 2023:**

- a. ***Dividendos Comunes*** - No se decretaron dividendos comunes para el período 2023.
- b. ***Dividendos Preferentes*** –

En la Asamblea de Accionistas, sesión No 56 celebrada el 30 de marzo de 2022, se instruyó a la Junta Directiva para que decrete los dividendos conforme a las fechas de pago, por lo tanto:

- En la sesión de Junta Directiva No.17 del 13 de marzo de 2023 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$140,462.44 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2021 (¢645,25) para pagar el primer día hábil de abril del 2023.

En la Asamblea de Accionistas, sesión No 57 celebrada el 27 de marzo de 2023, se instruyó a la Junta Directiva para que decrete los dividendos conforme a las fechas de pago, por lo tanto:

- En la sesión de Junta Directiva No.19 del 02 de mayo de 2023 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$925,000.00 para los accionistas preferentes Serie E y la suma de US\$178,770.38 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2022 (¢601,99) para pagar el primer día hábil de julio del 2023.
- En la sesión de Junta Directiva No.22 del 01 de agosto de 2023 se decretó un dividendo en efectivo por la suma de US\$178.770,38 para los accionistas preferentes Serie F. Al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2022 (¢601,99) para pagar el primer día hábil de octubre del 2023.

#### **3.15.6 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES**

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, no se determinaron ajustes con afectación en los resultados acumulados.

### **3.15.7 CAPITAL REGULATORIO**

De conformidad con el Artículo No.15 de las Normas para Determinar la Suficiencia Patrimonial de los Grupos Financieros y Otros Conglomerados Acuerdo CONASSIF 3-16 : “El grupo financiero o el conglomerado financiero deberá mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir la sumatoria de los superávits individuales transferibles más el superávit individual de la controladora, entre el valor absoluto del total de los déficits individuales más el déficit individual de la controladora”. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el Grupo cuenta con un superávit global de ¢8.389.039.848, ¢8.410.862.866 y ¢8.043.485.722, respectivamente.

Adicionalmente, el capital de Banco Improsa, S.A. deberá cumplir siempre con el indicador de suficiencia patrimonial establecido por la normativa Acuerdo SUGEF 3-06, que exige mantener un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos un 10%.

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024 el Banco se encuentra por encima del porcentaje de suficiencia patrimonial establecido por la regulación aplicable.

Al 30 de setiembre de 2024 la suficiencia patrimonial (en miles) para el Grupo Financiero se detalla a continuación:

<b>Empresas del Grupo Financiero o Conglomerado Financiero</b>	<b>Capital Base</b>	<b>Requerimiento Individual Mínimo de Capital</b>	<b>Superávit o Déficit Individual (A-B)</b>	<b>Rubros no Transferibles</b>	<b>Superávit Transferible y Déficit Individual (C-D)</b>
<b>I. Grupo Financiero Improsa, S.A.</b>	<u>¢ 138.321</u>	<u>¢ 16.774</u>	<u>¢ 121,546</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 121,546</u>
<b>II. Entidades Reguladas</b>	<u>¢ 55.171.509</u>	<u>¢ 30.028.872</u>	<u>¢ 25,142,637</u>	<u>¢ 22,684,930</u>	<u>¢ 2,457,707</u>
Banco Improsa, S.A.	50.836.462	28.151.532	22,684,930	22,684,930	-
Improsa SAFI, S.A.	1.893.492	1.060.601	832,890	-	832,890
Improsa Valores, S.A.	2.174.092	731.863	1,442,228	-	1,442,228
Improsa Corredora de Seguros S.A.	<u>267.464</u>	<u>84.876</u>	<u>182,588</u>	<u>-</u>	<u>182,588</u>
<b>III. Entidades no Reguladas</b>	<u>¢ 9.051.305</u>	<u>¢ 3.241.518</u>	<u>¢ 5,809,787</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 5,809,787</u>
Improsa Servicios Internacionales, S.A.	2.097.062	684.273	1,412,789	-	1,412,789
Improsa Capital, S.A.	317.048	166.572	150,477	-	150,477
Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A.	6.637.194	2.390.673	4,246,521	-	4,246,521
<b>SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)</b>					<u>¢ 8.389.040</u>
<b>SUMATORIA DE SUPERÁVIT / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICIT</b>					<b>N/A</b>

Al 30 de setiembre de 2023 la suficiencia patrimonial (en miles) para el Grupo Financiero se detalla a continuación:

<b>Empresas del Grupo Financiero o Conglomerado Financiero</b>	<b>Capital Base</b>	<b>Requerimiento Individual Mínimo de Capital</b>	<b>Superávit o Déficit Individual (A-B)</b>	<b>Rubros no Transferibles</b>	<b>Superávit Transferible y Déficit Individual (C-D)</b>
<b>I. Grupo Financiero Improsa, S.A.</b>	<u>¢ 94.893</u>	<u>¢ 15.002</u>	<u>¢ 79.892</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 79.892</u>
<b>II. Entidades Reguladas</b>	<u>¢ 51.943.565</u>	<u>¢ 30.511.103</u>	<u>¢ 21.432.463</u>	<u>¢ 19.088.999</u>	<u>¢ 2.343.464</u>
Banco Improsa, S.A.	47.334.311	28.245.312	19.088.999	19.088.999	-
Improsa SAFI, S.A.	2.525.101	1.326.539	1.198.562	-	1.198.562
Improsa Valores, S.A.	1.821.126	872.640	948.486	-	948.486
Improsa Corredora de Seguros S.A.	<u>263.028</u>	<u>66.612</u>	<u>196.416</u>	<u>-</u>	<u>196.416</u>
<b>III. Entidades no Reguladas</b>	<u>¢ 9.164.113</u>	<u>¢ 3.176.606</u>	<u>¢ 5.987.507</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 5.987.507</u>
Improsa Servicios Internacionales, S.A.	2.282.948	667.787	1.615.161	-	1.615.161
Improsa Capital, S.A.	317.048	213.736	103.312	-	103.312
Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A.	6.564.117	2.295.083	4.269.034	-	4.269.034
<b>SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)</b>					<u>¢ 8.410.863</u>
<b>SUMATORIA DE SUPERÁVIT / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICIT</b>					<b>N/A</b>

Al 30 de junio de 2024 la suficiencia patrimonial (en miles) para el Grupo Financiero se detalla a continuación:

<b>Empresas del Grupo Financiero o Conglomerado Financiero</b>	<b>Capital Base</b>	<b>Requerimiento Individual Mínimo de Capital</b>	<b>Superávit o Déficit Individual (A-B)</b>	<b>Rubros no Transferibles</b>	<b>Superávit Transferible y Déficit Individual (C-D)</b>
<b>I. Grupo Financiero Improsa, S.A.</b>	<u>¢ 142.579</u>	<u>¢ 26.235</u>	<u>¢ 116.344</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 116.344</u>
<b>II. Entidades Reguladas</b>	<u>¢ 54.377.714</u>	<u>¢ 31.526.090</u>	<u>¢ 22.851.624</u>	<u>¢ 20.836.289</u>	<u>¢ 2.015.335</u>
Banco Improsa, S.A.	50.214.127	29.377.837	20.836.289	20.836.289	-
Improsa SAFI, S.A.	1.716.001	1.093.014	622.987	-	622.987
Improsa Valores, S.A.	2.174.329	958.045	1.216.284	-	1.216.284
Improsa Corredora de Seguros S.A.	<u>273.257</u>	<u>97.194</u>	<u>176.063</u>	<u>-</u>	<u>176.063</u>
<b>III. Entidades no Reguladas</b>	<u>¢ 9.092.458</u>	<u>¢ 3.180.651</u>	<u>¢ 5.911.807</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 5.911.807</u>
Improsa Servicios Internacionales, S.A.	2.138.215	660.943	1.477.272	-	1.477.272
Improsa Capital, S.A.	317.048	148.846	168.202	-	168.202
Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A.	6.637.194	2.370.861	4.266.333	-	4.266.333
<b>SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)</b>					<u>¢ 8.043.486</u>
<b>SUMATORIA DE SUPERÁVIT / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICIT</b>					<b>N/A</b>

La Administración monitorea periódicamente los indicadores de suficiencia patrimonial a través del Comité de Riesgo, e informa mensualmente a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Los niveles requeridos de capital futuro se estiman sobre la base del ejercicio del presupuesto anual y del plan estratégico a mediano plazo que se realiza todos los años.

### 3.16. INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Productos por créditos de Personas Físicas	¢ 1.737.736.993	¢ 762.533.145
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	3.309.553.793	3.222.426.805
Productos por Créditos - Empresarial	4.522.332.096	8.375.937.526
Productos por créditos - Corporativo	6.157.442.993	5.251.645.213
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>760.505.923</u>	<u>742.098.501</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 16.487.571.798</u></b>	<b><u>¢ 18.354.641.190</u></b>

### 3.17. GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Ingreso por venta a futuro de moneda extranjera (Operaciones de cobertura)	¢ 72.029.296	¢ -
Gasto por venta a futuro de moneda extranjera (Operaciones de cobertura)	<u>(1.040.480)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 70.988.816</u></b>	<b><u>¢ -</u></b>

### 3.18. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 411.569.541	¢ 154.348.983
Gastos por captaciones a plazo	3.794.106.226	3.535.948.782
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	142.074.257	163.386.998
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público	<u>2.233.412.293</u>	<u>1.862.769.247</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 6.581.162.317</u></b>	<b><u>¢ 5.716.454.010</u></b>

### 3.19. GASTOS FINANCIEROS POR OTRAS OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢ 1.758.287.031	¢ 1.980.358.387
Gastos por financiamientos de entidades no financieras del país	<u>1.918.770.699</u>	<u>2.663.632.975</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 3.677.057.730</u></b>	<b><u>¢ 4.643.991.362</u></b>

### 3.20. INGRESOS POR COMISIONES POR SERVICIOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 105.171.365	¢ 147.575.930
Comisiones por administración de fideicomisos	1.668.447.551	1.924.128.363
Comisiones por cobranzas	307.613	86.069
Comisiones por tarjetas de crédito	60.897.467	87.400.683
Comisiones por administración de fondos de inversión	3.171.856.060	3.363.389.796
Comisiones por colocación de seguros	601.152.226	636.738.321
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	287.359.118	557.264.970
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Otros Mercados)	477.708.446	61.356.103
Comisiones por administración de cartera Individuales	26.641.502	-
Otras comisiones	<u>436.062.441</u>	<u>324.307.440</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 6.835.603.789</u></b>	<b><u>¢ 7.102.247.675</u></b>

Los ingresos por comisiones por la administración de los fondos de inversión, son los que percibe la subsidiaria Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. por la administración de los fondos de inversión inmobiliarios y del fondo de inversión de desarrollo de proyectos. Estos ingresos son reconocidos en forma mensual sobre la base de devengado y calculados de conformidad con los términos fijados en los prospectos autorizados por la Superintendencia General de Valores.

### 3.21. GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UD

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Ingresos por diferencias de cambio:</b>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 6.923.912.701	¢ 17.033.403.872
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.681.100.145	8.761.630.196
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	105.354.196	403.713.372
Diferencias de cambio por obligaciones subordinadas	149.154.713	1.021.908.456
Diferencias de cambio por disponibilidades	1.330.004.251	1.424.412.396
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.220.110.980	1.650.312.046
Diferencias de cambio por créditos vigentes	13.563.320.181	4.116.621.222
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	145.368.289	807.097.803
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	<u>65.096.918</u>	<u>82.339.579</u>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>¢ 27.183.422.374</u></b>	<b><u>¢ 35.301.438.942</u></b>
<b>Gastos por diferencias de cambio:</b>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 6.286.849.543	¢ 3.868.679.099
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	4.625.373.407	1.988.572.528
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	101.923.394	62.836.723
Diferencias de cambios por obligaciones subordinadas	127.488.017	191.441.451
Diferencias de cambio por disponibilidades	2.854.174.440	4.902.522.990
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	3.039.652.307	6.690.522.744
Diferencias de cambio por créditos vigentes	7.056.112.431	18.945.446.782
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	4.046.433.587	2.897.320.944
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	<u>87.713.860</u>	<u>272.654.183</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>¢ 28.225.720.986</u></b>	<b><u>¢ 39.819.997.444</u></b>
<b>Resultado diferencias de cambio neto</b>	<b><u>¢ (1.042.298.612)</u></b>	<b><u>¢ (4.518.558.502)</u></b>

Al 30 de setiembre de 2024 el tipo de cambio presentó una disminución de ¢(4,01) con respecto al cierre de diciembre del 2023 (al 30 de setiembre de 2023 se presentó una disminución de ¢(59,64) con respecto al cierre de diciembre del 2022).

### 3.22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 283.365.627	¢ 324.934.452
Ingresos por recuperación de gastos	49.170.976	150.966.532
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.811.526.212	2.713.304.104
Diferencias de cambio por otros activos	836.088.558	422.042.196
Otros ingresos por cuentas por cobrar	-	261.956
Ingresos operativos varios	<u>2.590.153.798</u>	<u>3.259.879.862</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 5.570.305.171</u></b>	<b><u>¢ 6.871.389.102</u></b>

### 3.23. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	¢ 46.220	-
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.145.213.416	1.492.429.504
Diferencias de cambio por otros activos	739.018.288	1.553.857.729
Gastos por impuesto al valor agregado	20.152.018	16.296.233
Impuesto de renta por remesas al exterior	8.000.477	10.238.951
Impuestos municipales	6.580.716	17.785.845
Patentes	141.183.819	130.001.251
Otros impuestos pagados en el país	211.219.181	252.639.418
Seguros de bienes arrendados	460.738.383	511.510.250
Gastos operativos varios	<u>754.800.342</u>	<u>897.069.282</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 3.486.952.860</u></b>	<b><u>¢ 4.881.828.463</u></b>

### 3.24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b><u>€ 8.244.340.239</u></b>	<b><u>€ 7.950.863.760</u></b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	5.621.023.138	5.412.498.466
Remuneraciones a directores y fiscales	288.466.689	303.598.335
Viáticos	3.856.082	5.968.610
Décimo tercer sueldo	475.920.694	458.687.277
Vacaciones	53.469.706	55.898.308
Incentivos	6.358.028	2.623.177
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	132.888.024	117.734.592
Cargas sociales patronales	1.428.050.903	1.372.383.747
Refrigerios	13.294.846	5.202.016
Vestimenta	10.845.784	13.566.624
Capacitación	20.182.714	11.021.504
Seguros para el personal	23.167.153	24.650.509
Fondo de capitalización laboral	51.607.847	48.966.114
Otros gastos de personal	115.208.631	118.064.481
<b>Gasto por servicios externos</b>	<b><u>€ 725.865.496</u></b>	<b><u>€ 678.164.616</u></b>
Servicios de computación	180.332.546	166.124.147
Servicios de seguridad	26.641.964	20.944.102
Servicios de información	16.644.194	14.678.928
Servicios de limpieza	23.530.488	4.946.796
Asesoría jurídica	79.343.862	80.940.626
Auditoría externa	92.058.766	92.680.381
Consultoría externa	11.129.364	10.790.667
Servicios Médicos	10.239.833	5.576.179
Servicios de mensajería	2.632.000	2.863.692
Calificación de Riesgo	6.250.241	7.769.956
Otros servicios contratados	277.062.238	270.849.142
<b>Gastos de movilidad y comunicación</b>	<b><u>€ 281.104.265</u></b>	<b><u>€ 274.096.503</u></b>
Pasajes y fletes	77.003.698	69.996.218
Seguros sobre vehículos	284.954	189.974
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	1.331.044	1.965.865
Alquiler de vehículos	112.142.725	115.209.682
Depreciación de vehículos	1.888.051	2.402.496
Teléfonos, fax	80.359.692	66.255.880
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	8.094.101	18.076.388
<b>Gastos de infraestructura</b>	<b><u>€ 1.094.739.577</u></b>	<b><u>€ 1.252.590.543</u></b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	10.169.642	9.988.216
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	399.460.505	343.763.674
Agua y energía eléctrica	93.876.833	100.697.470

(Continúa)

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Gastos por Activos por derecho de uso – propiedades	217.076.951	428.050.453
Gastos por Activos por derecho de uso – muebles. equipos y otros activos	51.371.685	58.909.767
Depreciación de propiedades. mobiliario y equipo excepto vehículos	293.816.568	248.838.489
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	27.846.804	62.342.474
Otros gastos de infraestructura	1.120.589	-
<b>Gastos generales</b>	<b><u>₺ 564.840.702</u></b>	<b><u>₺ 635.418.333</u></b>
Otros seguros	22.189.829	20.168.270
Amortización de otros cargos diferidos	23.646.027	-
Papelería. útiles y otros materiales	9.287.423	9.938.412
Gastos legales	16.925.438	21.479.313
Suscripciones y afiliaciones	55.016.966	61.046.858
Promoción y publicidad	47.118.266	18.731.800
Gastos de representación	14.949.980	15.397.887
Aportes a otras instituciones	3.639.083	5.840.051
Amortización de Software	247.877.684	392.954.464
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	62.696.928	47.017.560
Gastos generales diversos	61.493.078	42.843.718
<b>TOTAL</b>	<b><u>₺ 10.910.890.279</u></b>	<b><u>₺ 10.791.133.755</u></b>

(Concluye)

### 3.25. PARTICIPACIÓN 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. Esta disposición es aplicable únicamente a Banco Improsa. La contribución resultante se considera como una partida deducible para la determinación del impuesto sobre la renta. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el detalle es el siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Utilidad antes de participaciones e impuestos de Banco Improsa S.A.	₺ 2.676.848.634	₺ (1.402.721.719)	₺ 1.924.812.466
CONAPE	5%	5%	5%
<b>Total</b>	<b><u>₺ 133.842.431</u></b>	<b><u>₺ -</u></b>	<b><u>₺ 96.240.623</u></b>

### 3.26. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el detalle del activo por impuesto sobre la renta diferido y por el impuesto sobre la renta por cobrar, es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Impuesto sobre la renta diferido	3.4	1.217.151.410	195.589.526	1.214.005.473
Impuesto sobre la renta por cobrar	3.4	228.978.036	423.578.884	172.395.134
Impuesto al Valor Agregado Soportado	3.4	<u>430.596.516</u>	<u>512.043.059</u>	<u>421.894.115</u>
<b>Total</b>		<b><u>€ 1.876.725.962</u></b>	<b><u>€ 1.131.211.469</u></b>	<b><u>€ 1.808.294.722</u></b>

El impuesto sobre la renta por el período de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024 y 2023, fue determinado por cada entidad legal que conforma el Grupo Financiero Improsa, S.A., de acuerdo con las regulaciones y disposiciones de tipo tributario vigentes en cada uno de los territorios fiscales donde la Compañía, sus subsidiarias y sucursales tienen operaciones.

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Impuestos sobre la renta por Amnistía Tributaria período 2010 (amortización del activo)	¢ -	¢ 92.698.309
Impuesto sobre la renta traslados de cargo 2017 del período (creación de provisión)	-	89.365.700
Impuesto sobre la renta del período	<u>702.700.422</u>	<u>748.360.416</u>
<b>Total</b>	<b><u>€ 702.700.422</u></b>	<b><u>€ 930.424.425</u></b>

Las propiedades de inversión se contabilizan conforme a lo establecido por la NIC 40; sin embargo, para efectos fiscales es aplicable la depreciación como gasto deducible.

Las tasas de impuesto sobre la renta en Costa Rica, Panamá, El Salvador y Nicaragua son del 30%, en Honduras y Guatemala del 25%.

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.

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Saldo al inicio</b>	¢ <b>319.716.892</b>	¢ <b>336.406.518</b>
Menos:		
Pagos efectuados	(319.716.892)	(336.406.518)
Adelantos de renta	<u>(434.941.869)</u>	<u>(645.520.709)</u>
Más:		
Gasto por el impuesto corriente	<u>702.700.422</u>	<u>930.424.425</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>€ 267.758.553</u></b>	<b><u>€ 284.903.716</u></b>

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, al determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para 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 transferencia 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, cuando el Ministerio de Hacienda publique el formato respectivo, 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.

### 3.27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía realizó transacciones con partes que se consideran relacionadas. A continuación, se detallan los principales saldos con grupos de interés económico vinculados y otras partes relacionadas, incluidos en el estado de situación.

30/09/2024	Saldo Directo	Saldo Contingente
<b><u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u></b>		
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	₡ 6.090.726	
<b>Total vinculación por artículo 6</b>	<b>₡ 6.090.726</b>	<b>₡ -</b>
<b><u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u></b>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	₡ 108.261.658	
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	119.855.126	
GRUPO D: Persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	186.737.145	
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	303.421.534	
<b>Total vinculación por artículo 9</b>	<b>₡ 718.275.463</b>	<b>₡ -</b>
<b>Total de vinculación</b>	<b>₡ 724.366.189</b>	<b>₡ -</b>

30/09/2023	Saldo Directo	Saldo Contingente
<b><u>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</u></b>		
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	₡ 70.293.665	
<b>Total vinculación por artículo 6</b>	<b>₡ 70.293.665</b>	<b>₡ -</b>
<b><u>Artículo 9 Vinculación por gestión:</u></b>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	₡ 137.127.094	
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	114.958.343	
GRUPO C: Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	194.392.548	
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	60.091.409	
<b>Total vinculación por artículo 9</b>	<b>₡ 506.569.395</b>	<b>₡ -</b>
<b>Total de vinculación</b>	<b>₡ 576.863.060</b>	<b>₡ -</b>

Obligaciones con el Público -

30/09/2024				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
<b>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</b>				
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 2.479.601	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	2.076.320	¢ 74.620.090	¢ 795.000.000
Grupo_6F	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	11.648.628	40.321.911	225.000.000
Grupo_6I	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	5.601.308	48.004.900	375.000.000
<b>Sub total</b>		<b>¢ 21.805.857</b>	<b>¢ 162.946.901</b>	<b>¢ 1.395.000.000</b>
<b>Artículo 9 Vinculación por gestión:</b>				
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	99.645.764	35.360.718	55.000.000
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	132.379.379	168.415.112	170.708.906
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	137.365.531	73.813.767	-
Grupo_9D	Persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene vinculación	13.172.083	241.750.245	-
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	9.066.647	975.744	-
<b>Sub total</b>		<b>¢ 391.629.404</b>	<b>¢ 520.315.586</b>	<b>¢ 225.708.906</b>
<b>Total</b>		<b>¢ 413.435.261</b>	<b>¢ 683.262.487</b>	<b>¢ 1.620.708.906</b>

30/09/2023				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
<b>Artículo 6 Vinculación por propiedad:</b>				
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 7.320.817	-	-
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	-	¢ 52.636.005	¢ 2.650.098.325
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	1.441.791	1.361.537	27.117.500
Grupo_6F	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	21.460.985	48.711.074	364.317.000
Grupo_6I	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	7.896.949	29.697.561	340.000.000
<b>Sub Total</b>		<b>¢ 38.120.542</b>	<b>¢ 132.406.177</b>	<b>¢ 3.381.532.825</b>
<b>Artículo 9 Vinculación por gestión:</b>				
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	90.340.958	30.175.193	337.088.780
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	56.329.282	178.527.291	327.710.604
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	59.918.854	101.960.791	121.350.813
Grupo_9D	Persona jurídica en la cual más del 30% de sus directores mantiene vinculación	35.958	167.170.538	97.339.893
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% ó más de ésta	111.956.404	5.103.032	34.117.500
Grupo_9I	Grupo I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la entidad	1.399	-	-
<b>Sub total</b>		<b>¢ 318.582.855</b>	<b>¢ 482.936.845</b>	<b>¢ 917.607.590</b>
<b>Total general</b>		<b>¢ 356.703.397</b>	<b>¢ 615.343.022</b>	<b>¢ 4.299.140.415</b>

**Saldos y Transacciones Entidades Relacionadas** - A continuación, se detallan los saldos y transacciones con las entidades que se consideran relacionadas:

**Operaciones con partes relacionadas**

	Notas	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>Activos</b>				
Cuentas y productos por cobrar	3.4	¢ 1.410.812	¢ 718.925	¢ 4.163.282
<b>Total activos</b>		<b>¢ 1.410.812</b>	<b>¢ 718.925</b>	<b>¢ 4.163.282</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público		¢ 114.110.929	¢ 77.399.464	¢ 145.593.768
Otras obligaciones financieras		1.876.496.561	4.655.392.493	3.047.648.400
Otras cuentas y productos por pagar		2.354.162	1.115.462	1.955.747
<b>Total pasivos</b>		<b>¢ 1.992.961.652</b>	<b>¢ 4.733.907.419</b>	<b>¢ 3.195.197.915</b>
<b>Ingresos</b>				
Ingresos operativos		¢ 9.495.225	¢ 31.462.389	¢ 4.345.788
<b>Total ingresos</b>		<b>¢ 9.495.225</b>	<b>¢ 31.462.389</b>	<b>¢ 4.345.788</b>
<b>Gastos</b>				
Gastos operativos		¢ 43.131.106	¢ 13.463.537	¢ 15.767.455
<b>Total gastos</b>		<b>¢ 43.131.106</b>	<b>¢ 13.463.537</b>	<b>¢ 15.767.455</b>

**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 consolidados. Durante los períodos que terminaron al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Las cuentas por cobrar son deudas de funcionarios de las diversas subsidiarias, primordialmente por seguros de vida y uniformes, cuyos saldos son controlados por el departamento de Recursos Humanos del Grupo.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con participaciones en fondos inmobiliarios administrados por una compañía del Grupo Financiero, tal y como se detalla a continuación:

	30/09/2024		30/09/2023		30/06/2024	
	Número Participaciones	Monto	Número Participaciones	Monto	Número Participaciones	Monto
Fondo Inmobiliario Gibraltar	1.615	¢ 747.549.638	720	¢ 343.277.617	720	¢ 334.427.154
Fondo Inmobiliario Los Crestones	605	1.372.834.741	605	1.468.424.934	605	1.412.001.174
Fondo Líquidos ImproCash Colones, No Diversificado	-	-	42.366.117	44.215.847	-	-
Fondo Líquidos ImproCash Dólares, No Diversificado	508.984	284.960.233	19.759	10.980.647	34.965	19.666.695
<b>Total Inversiones con participaciones</b>	<b>511.204</b>	<b>¢ 2.405.344.612</b>	<b>42.387.200</b>	<b>¢ 1.866.899.045</b>	<b>36.290</b>	<b>¢ 1.766.095.023</b>

Adicionalmente, el Grupo posee inversiones al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, en el Fideicomiso de Garantía y Administración Costa Verde por la suma de ¢35.179.368, ¢36.634.397 y ¢35.686.727; respectivamente; el cual es administrado por una compañía del Grupo Financiero (Nota 3.2).

### 3.28. OTRAS CONCENTRACIONES DE PASIVOS

#### *Total de Pasivos por Área Geográfica -*

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Costa Rica	¢ 234.531.936.877	¢ 225.774.889.411	¢ 241.791.709.980
Panamá	7.205.149	5.334.012	2.637.349.048
Nicaragua	1.577.499	3.756.858	2.411.244
El Salvador	471.798.150	201.838.807	161.935.234
Honduras	1.317.291.084	2.459.557.250	1.603.425.747
Guatemala	979.802.433	671.698.850	912.559.268
Estados Unidos	-	9.219.950.000	-
Venezuela	8.040.596.688	-	6.686.508.821
Europa	26.916.650.806	46.741.457.388	33.329.482.627
Asia	2.424.709.583	-	2.511.364.398
<b>Total</b>	<b><u>¢ 274.691.568.269</u></b>	<b><u>¢ 285.078.482.576</u></b>	<b><u>¢ 289.636.746.367</u></b>

### 3.29. POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>Activos en dólares</b>			
Disponibilidades	US\$ 54,650,188	US\$ 51,040,439	US\$ 53,514,603
Inversiones en valores y depósitos	75,688,362	80,694,357	84,789,674
Cartera de créditos	275,811,722	270,617,181	283,109,040
Cuentas y productos por cobrar	1,999,539	1,536,953	1,640,165
Otros activos	3,568,343	3,198,243	2,919,321
<b>Total activos dólares</b>	<b><u>US\$ 411,718,154</u></b>	<b><u>US\$ 407,087,173</u></b>	<b><u>US\$ 425,972,803</u></b>
<b>Pasivos en dólares</b>			
Obligaciones con el público	US\$ 223,890,429	US\$ 221,136,936	US\$ 236,624,857
Otras obligaciones financieras	87,347,804	107,112,169	92,340,071
Otras cuentas por pagar y provisiones	4,170,020	2,830,764	3,872,746
Otros pasivos	1,450,887	1,349,245	2,741,250
Obligaciones subordinadas	5,018,122	5,019,417	5,138,506
<b>Total pasivos dólares</b>	<b><u>US\$ 321,877,262</u></b>	<b><u>US\$ 337,448,531</u></b>	<b><u>US\$ 340,717,430</u></b>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>US\$ 89,840,892</u></b>	<b><u>US\$ 69,638,642</u></b>	<b><u>US\$ 85,255,373</u></b>

### 3.30. 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.

30/09/2024									
(información en miles de colones)									
A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 361 días	vencidas + 30 días	Total	
<b>ACTIVOS:</b>									
Disponibilidades	¢ 6.577.892								¢ 6.577.892
Cuentas de encaje del BCCR	6.561.483	¢ 1.690.952	¢ 1.898.440	¢ 1.566.962	¢ 4.134.210	¢ 5.329.913	¢ 9.295.229	-	30.477.189
Inversiones y productos por cobrar	9.161.409	3.045.034	2.881.455	1.604.799	1.399.801	8.819.724	29.293.219		56.205.440
Créditos y productos por cobrar	216	6.347.463	5.788.652	3.600.771	13.483.730	23.773.065	149.987.993	¢ 3.424.697	206.406.586
<b>Total</b>	<b>¢ 22.301.001</b>	<b>¢ 11.083.450</b>	<b>¢ 10.568.546</b>	<b>¢ 6.772.532</b>	<b>¢ 19.017.740</b>	<b>¢ 37.922.702</b>	<b>¢ 188.576.441</b>	<b>¢ 3.424.697</b>	<b>¢ 299.667.107</b>
<b>PASIVOS:</b>									
Obligaciones:									
Con el público	¢ 43.458.182	¢ 17.224.599	¢ 9.262.798	¢ 7.475.723	¢ 23.001.353	¢ 31.306.034	¢ 40.168.860		¢ 171.897.549
Obligaciones con el BCCR							6.854.739		6.854.739
Con entidades financieras	2.024.934	1.029.044	4.964.436	11.438.044	14.328.855	10.222.676	40.937.844		84.945.833
Cargos por pagar	-	652.158	213	943	21.145	849.274	895.659	-	2.419.392
<b>Total</b>	<b>¢ 45.483.116</b>	<b>¢ 18.905.801</b>	<b>¢ 14.227.447</b>	<b>¢ 18.914.710</b>	<b>¢ 37.351.353</b>	<b>¢ 42.377.984</b>	<b>¢ 88.857.102</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 266.117.513</b>
<b>Neto</b>	<b>¢ (23.182.115)</b>	<b>¢ (7.822.351)</b>	<b>¢ (3.658.902)</b>	<b>¢ (12.142.178)</b>	<b>¢ (18.333.613)</b>	<b>¢ (4.455.282)</b>	<b>¢ 99.719.339</b>	<b>¢ 3.424.697</b>	<b>¢ 33.549.593</b>
<b>Acumulado</b>	<b>¢ (23.182.115)</b>	<b>¢ (31.004.467)</b>	<b>¢ (34.663.368)</b>	<b>¢ (46.805.547)</b>	<b>¢ (65.139.160)</b>	<b>¢ (69.594.442)</b>	<b>¢ 30.124.897</b>	<b>¢ 33.549.593</b>	

30/9/2023									
(información en miles de colones)									
A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 361 días	vencidas + 30 días	Total	
<b>ACTIVOS:</b>									
Disponibilidades	¢ 7.846.060								¢ 7.846.060
Cuentas de encaje del BCCR	5.661.718	¢ 914.063	¢ 1.460.533	¢ 631.201	¢ 2.978.144	¢ 6.072.628	¢ 8.776.521	-	26.494.808
Inversiones y productos por cobrar	1.297.277	6.726.812	4.965.885	139.822	4.833.671	21.526.185	22.187.761		61.677.413
Créditos y productos por cobrar	235	8.293.031	5.111.850	3.728.596	12.773.013	18.469.326	163.423.425	¢ 5.115.042	216.914.518
<b>Total</b>	<b>¢ 14.805.290</b>	<b>¢ 15.933.906</b>	<b>¢ 11.538.267</b>	<b>¢ 4.499.619</b>	<b>¢ 20.584.828</b>	<b>¢ 46.068.139</b>	<b>¢ 194.387.707</b>	<b>¢ 5.115.042</b>	<b>¢ 312.932.799</b>
<b>PASIVOS:</b>									
Obligaciones:									
Con el público	¢ 44.590.117	¢ 10.620.562	¢ 12.080.940	¢ 4.080.112	¢ 19.207.327	¢ 36.227.540	¢ 36.196.787		¢ 163.003.385
Obligaciones con el BCCR							¢ 15.447.318		15.447.318
Con entidades financieras	1.498.596	10.272.493	2.181.032	1.497.060	6.638.169	16.438.339	57.536.054		96.061.743
Cargos por pagar	5.981	246.766	248.284	150.499	573.127	620.630	543.054	-	2.388.340
<b>Total</b>	<b>¢ 46.094.694</b>	<b>¢ 21.139.821</b>	<b>¢ 14.510.256</b>	<b>¢ 5.727.670</b>	<b>¢ 26.418.623</b>	<b>¢ 53.286.509</b>	<b>¢ 109.723.213</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 276.900.787</b>
<b>Neto</b>	<b>¢ (31.289.403)</b>	<b>¢ (5.205.916)</b>	<b>¢ (2.971.989)</b>	<b>¢ (1.228.051)</b>	<b>¢ (5.833.795)</b>	<b>¢ (7.218.369)</b>	<b>¢ 84.664.493</b>	<b>¢ 5.115.042</b>	<b>¢ 36.032.012</b>
<b>Acumulado</b>	<b>¢ (31.289.403)</b>	<b>¢ (36.495.319)</b>	<b>¢ (39.467.308)</b>	<b>¢ (40.695.360)</b>	<b>¢ (46.529.155)</b>	<b>¢ (53.747.524)</b>	<b>¢ 30.916.969</b>	<b>¢ 36.032.012</b>	

La información que se presenta se refiere al vencimiento de activos y pasivos, distribuidos entre los plazos de acuerdo a las fechas de vencimiento estipuladas en los instrumentos financieros, para efectos del rubro de encaje legal la distribución responde a la liberación de los fondos en función del vencimiento de las obligaciones que le dieron origen. El Grupo calcula su riesgo de liquidez, a través de los calces de plazos por monedas a uno y a seis meses, según lo normado en el Acuerdo SUGEF 24-22 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas” y que se encuentran en cumplimiento al cierre del 30 de setiembre de 2024 y 2023.

### 3.31. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

**Riesgo de Liquidez** - El riesgo de liquidez es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados, es decir 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.

Normalmente, este 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 respecto al vencimiento de pasivos en diferentes plazos.

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 con entidades financieras, así como las inversiones y disponibilidades para hacer frente a las anteriores. Para esto se determinan en las dos monedas relevantes 2 indicadores principales: el indicador de cobertura del retiro potencial y el indicador de cobertura de mayores depositantes, además de dar seguimiento al Índice de Cobertura de Liquidez (ICL). La Junta Directiva a través del Comité de Riesgos da seguimiento mensual a los resultados de cada uno de estos indicadores y cuenta con la potestad de modificar los límites si así lo considera oportuno (a excepción del ICL que es un límite regulatorio).

**Riesgos Financieros (Riesgos de Mercado y Crédito)** - Se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. 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, la inflación, entre otros. Este riesgo se subdivide en los siguientes tipos:

- a. **Riesgo de Tasas de Interés** - Se define como la posibilidad de que se produzcan cambios adversos en las condiciones financieras de una entidad ante fluctuaciones en la tasa de interés dentro de la cartera de inversión, generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la Entidad. 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:  $\frac{\text{duración de activos sensibles a tasas} - \text{duración de pasivos sensibles a tasas}}{1 + \text{tasa básica pasiva}}$  por el cambio máximo esperado en un año en la tasa básica pasiva.

La UAIR mide la probable variación en el valor actual de activos y/o pasivos de la institución ante la variación de las tasas de interés prevalecientes en el mercado, bajo las técnicas de duración. Se calcula el PER (patrimonio en riesgo), el cual tiene 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 30 de setiembre de 2024 y 2023:

30/09/2024 (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	
<b>Saldos en moneda nacional:</b>							
Inversiones	¢ 634	¢ 5.430	¢ 1.725	¢ 854	¢ 2.913	¢ 166	¢ 11.722
Cartera de créditos	<u>17.440</u>	<u>28.588</u>	<u>4.946</u>	<u>2.869</u>	<u>1.875</u>	<u>5.273</u>	<u>60.991</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 18.074</u></b>	<b><u>¢ 34.018</u></b>	<b><u>¢ 6.671</u></b>	<b><u>¢ 3.723</u></b>	<b><u>¢ 4.788</u></b>	<b><u>¢ 5.439</u></b>	<b><u>¢ 72.713</u></b>
Obligaciones con el público	5.644	4.156	14.319	9.355	3.033	14.267	50.774
Obligaciones con el BCCR	-	-	6.678	-	-	-	6.678
Obligaciones con entidades financieras	<u>-</u>	<u>395</u>	<u>522</u>	<u>1.151</u>	<u>2.576</u>	<u>37.135</u>	<u>41.779</u>
<b>Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 5.644</u></b>	<b><u>¢ 4.551</u></b>	<b><u>¢ 21.519</u></b>	<b><u>¢ 10.506</u></b>	<b><u>¢ 5.609</u></b>	<b><u>¢ 51.402</u></b>	<b><u>¢ 99.231</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ 12.430</u></b>	<b><u>¢ 29.467</u></b>	<b><u>¢ (14.848)</u></b>	<b><u>¢ (6.783)</u></b>	<b><u>¢ (821)</u></b>	<b><u>¢ (45.963)</u></b>	<b><u>¢ (26.518)</u></b>
<b>Saldos en moneda extranjera:</b>							
Inversiones	4.361	7.432	71	4.269	15.408	5.945	37.486
Cartera de créditos	<u>58.780</u>	<u>26.923</u>	<u>18.978</u>	<u>9.951</u>	<u>3.547</u>	<u>6.947</u>	<u>125.125</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 63.141</u></b>	<b><u>¢ 34.354</u></b>	<b><u>¢ 19.049</u></b>	<b><u>¢ 14.220</u></b>	<b><u>¢ 18.955</u></b>	<b><u>¢ 12.892</u></b>	<b><u>¢ 162.611</u></b>
Obligaciones con el público	3.090	13.079	10.228	23.445	10.279	18.818	78.939
Obligaciones con entidades financieras	<u>4.722</u>	<u>4.462</u>	<u>12.849</u>	<u>7.063</u>	<u>13.529</u>	<u>5.617</u>	<u>48.242</u>
<b>Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 7.812</u></b>	<b><u>¢ 17.541</u></b>	<b><u>¢ 23.077</u></b>	<b><u>¢ 30.508</u></b>	<b><u>¢ 23.808</u></b>	<b><u>¢ 24.435</u></b>	<b><u>¢ 127.181</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ 55.329</u></b>	<b><u>¢ 16.813</u></b>	<b><u>¢ (4.028)</u></b>	<b><u>¢ (16.288)</u></b>	<b><u>¢ (4.853)</u></b>	<b><u>¢ (11.543)</u></b>	<b><u>¢ 35.430</u></b>
<b>Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera</b>							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	81.215	68.372	25.719	17.943	23.742	18.331	235.324
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>13.456</u>	<u>22.092</u>	<u>44.596</u>	<u>41.014</u>	<u>29.417</u>	<u>75.837</u>	<u>226.412</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ 67.759</u></b>	<b><u>¢ 46.280</u></b>	<b><u>¢ (18.876)</u></b>	<b><u>¢ (23.071)</u></b>	<b><u>¢ (5.675)</u></b>	<b><u>¢ (57.506)</u></b>	<b><u>¢ 8.912</u></b>

30/9/2023 (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	
<b>Saldos en moneda nacional:</b>							
Inversiones	¢ 2.275	¢ 180	¢ 1.361	¢ 5.152	¢ 1.729	¢ 2.099	¢ 12.797
Cartera de créditos	<u>17.926</u>	<u>22.402</u>	<u>3.120</u>	<u>2.730</u>	<u>6.816</u>	<u>21.283</u>	<u>74.277</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 20.201</u></b>	<b><u>¢ 22.582</u></b>	<b><u>¢ 4.481</u></b>	<b><u>¢ 7.882</u></b>	<b><u>¢ 8.545</u></b>	<b><u>¢ 23.382</u></b>	<b><u>¢ 87.074</u></b>
Obligaciones con el público	3.124	4.591	4.068	9.163	10.055	7.056	38.057
Obligaciones con el BCCR	332	-	-	-	15.115	-	15.447
Obligaciones con entidades financieras	<u>31.240</u>	<u>248</u>	<u>329</u>	<u>527</u>	<u>564</u>	<u>6.349</u>	<u>39.257</u>
<b>Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 34.696</u></b>	<b><u>¢ 4.839</u></b>	<b><u>¢ 4.397</u></b>	<b><u>¢ 9.690</u></b>	<b><u>¢ 25.734</u></b>	<b><u>¢ 13.405</u></b>	<b><u>¢ 92.761</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ (14.495)</u></b>	<b><u>¢ 17.743</u></b>	<b><u>¢ 84</u></b>	<b><u>¢ (1.808)</u></b>	<b><u>¢ (17.189)</u></b>	<b><u>¢ 9.977</u></b>	<b><u>¢ (5.688)</u></b>
<b>Saldos en moneda extranjera:</b>							
Inversiones	5.187	5.262	5.280	16.898	10.567	1.354	44.548
Cartera de créditos	<u>90.545</u>	<u>22.568</u>	<u>9.935</u>	<u>3.218</u>	<u>3.502</u>	<u>19.607</u>	<u>149.375</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 95.732</u></b>	<b><u>¢ 27.830</u></b>	<b><u>¢ 15.216</u></b>	<b><u>¢ 20.116</u></b>	<b><u>¢ 14.068</u></b>	<b><u>¢ 20.961</u></b>	<b><u>¢ 193.923</u></b>
Obligaciones con el público	5.019	12.452	15.384	27.266	18.200	1.587	79.908
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	<u>341</u>	<u>6.218</u>	<u>13.174</u>	<u>7.625</u>	<u>13.492</u>	<u>10.411</u>	<u>51.262</u>
<b>Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)</b>	<b><u>¢ 5.360</u></b>	<b><u>¢ 18.670</u></b>	<b><u>¢ 28.558</u></b>	<b><u>¢ 34.891</u></b>	<b><u>¢ 31.692</u></b>	<b><u>¢ 11.998</u></b>	<b><u>¢ 131.170</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ 90.372</u></b>	<b><u>¢ 9.159</u></b>	<b><u>¢ (13.343)</u></b>	<b><u>¢ (14.775)</u></b>	<b><u>¢ (17.624)</u></b>	<b><u>¢ 8.963</u></b>	<b><u>¢ 62.753</u></b>
<b>Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera</b>							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	115.934	50.412	19.697	27.998	22.613	44.343	280.996
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>40.056</u>	<u>23.509</u>	<u>32.955</u>	<u>44.581</u>	<u>57.426</u>	<u>25.403</u>	<u>223.931</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos</b>	<b><u>¢ 75.878</u></b>	<b><u>¢ 26.902</u></b>	<b><u>¢ (13.259)</u></b>	<b><u>¢ (16.583)</u></b>	<b><u>¢ (34.813)</u></b>	<b><u>¢ 18.940</u></b>	<b><u>¢ 57.066</u></b>

- 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 mensual 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. El VAR (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** - Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte. El riesgo de incumplimiento frente a una contraparte se define como la posibilidad de que una de las partes de una operación mediante instrumentos financieros pueda incumplir sus obligaciones. 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.

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.

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, calidad del activo, entre otros. Igualmente, la UAIR realiza el cálculo de la pérdida esperada de la cartera y la relaciona al nivel de estimaciones del banco, así como el cálculo de todos los indicadores que estipula el acuerdo SUGEF 2-10. Se tienen límites aprobados por la Junta Directiva a los cuales se les da seguimiento. La UAIR circula de manera mensual un reporte de riesgo crediticio donde se analiza a profundidad la cartera crediticia, contingente y SBD con información tal como: detalle descriptivo de la cartera, morosidad, bienes realizables, análisis factorial, grandes exposiciones, entre otros.

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.

- d. **Riesgo Cambiario** - Es la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio, está compuesto por los riesgos de conversión, riesgos de posición en moneda extranjera y riesgos de transacciones. Este riesgo también se manifiesta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. 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).

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 30 de setiembre de 2024 y 2023:

30/09/2024									
(información en miles de dólares)									
A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 361 días	vencidas + 30 días	Total	
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	US\$ 10,339								US\$ 10,339
Cuentas de encaje del BCCR	11,612	US\$ 2,021	US\$ 3,227	US\$ 1,863	US\$ 5,779	US\$ 8,593	US\$ 11,216	-	44,311
Inversiones y productos por cobrar	9,135	6,138	5,511	3,100	311	15,957	35,536	-	75,688
Créditos y productos por cobrar	-	11,908	9,421	5,085	17,271	33,304	197,515	US\$ 1,307	275,812
<b>Total</b>	<b>US\$ 31,086</b>	<b>US\$ 20,067</b>	<b>US\$ 18,159</b>	<b>US\$ 10,048</b>	<b>US\$ 23,361</b>	<b>US\$ 57,854</b>	<b>US\$ 244,267</b>	<b>US\$ 1,307</b>	<b>US\$ 406,150</b>
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones:									
Con el público	73,789	13,337	11,562	12,292	18,175	43,405	51,330	-	223,890
Con entidades financieras	2,830	1,883	9,028	8,528	24,569	13,580	26,118	-	86,536
Cargos por pagar	-	476	-	2	39	110	185	-	812
<b>Total</b>	<b>US\$ 76,619</b>	<b>US\$ 15,696</b>	<b>US\$ 20,590</b>	<b>US\$ 20,822</b>	<b>US\$ 42,783</b>	<b>US\$ 57,095</b>	<b>US\$ 77,633</b>	<b>US\$ -</b>	<b>US\$ 311,238</b>
<b>Neto</b>	<b>(45,533)</b>	<b>4,371</b>	<b>(2,431)</b>	<b>(10,774)</b>	<b>(19,422)</b>	<b>759</b>	<b>166,634</b>	<b>1,307</b>	<b>94,912</b>
<b>Acumulado</b>	<b>US\$ (45,533)</b>	<b>US\$ (41,162)</b>	<b>US\$ (43,592)</b>	<b>US\$ (54,366)</b>	<b>US\$ (73,788)</b>	<b>US\$ (73,029)</b>	<b>US\$ 93,605</b>	<b>US\$ 94,912</b>	

30/09/2023									
(En miles de dólares)									
A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 361 días	vencidas + 30 días	Total	
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	US\$ 11,578								US\$ 11,578
Cuentas de encaje del BCCR	9,718	US\$ 1,247	US\$ 2,176	US\$ 1,025	US\$ 4,889	US\$ 9,964	US\$ 10,443	-	39,462
Inversiones y productos por cobrar	2,392	7,132	8,595	-	9,076	30,633	22,865	US\$ -	80,694
Créditos y productos por cobrar	-	11,918	5,951	4,361	16,236	24,999	201,173	US\$ 5,979	270,617
<b>Total</b>	<b>US\$ 23,688</b>	<b>US\$ 20,298</b>	<b>US\$ 16,722</b>	<b>US\$ 5,386</b>	<b>US\$ 30,201</b>	<b>US\$ 65,596</b>	<b>US\$ 234,481</b>	<b>US\$ 5,979</b>	<b>US\$ 402,352</b>
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones:									
Con el público	72,699	11,610	14,296	7,358	28,786	50,860	35,528	-	221,137
Con entidades financieras	2,132	17,591	3,109	711	9,773	27,028	45,661	-	106,005
Cargos por pagar	11	175	184	183	185	187	182	-	1,107
<b>Total</b>	<b>US\$ 74,842</b>	<b>US\$ 29,376</b>	<b>US\$ 17,589</b>	<b>US\$ 8,252</b>	<b>US\$ 38,744</b>	<b>US\$ 78,074</b>	<b>US\$ 81,371</b>	<b>US\$ -</b>	<b>US\$ 328,249</b>
<b>Neto</b>	<b>(51,154)</b>	<b>(9,079)</b>	<b>(867)</b>	<b>(2,866)</b>	<b>(8,543)</b>	<b>(12,478)</b>	<b>153,110</b>	<b>5,979</b>	<b>74,103</b>
<b>Acumulado</b>	<b>US\$ (51,154)</b>	<b>US\$ (60,232)</b>	<b>US\$ (61,099)</b>	<b>US\$ (63,965)</b>	<b>US\$ (72,508)</b>	<b>US\$ (84,986)</b>	<b>US\$ 68,124</b>	<b>US\$ 74,103</b>	

- e. **Riesgo Operativo** - Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Grupo opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Grupo.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

El Grupo cuenta con Comités de Riesgo para subsidiarias formado por la alta dirección para supervisar el cumplimiento de las políticas de riesgo operacional y prestar especial atención a los temas relevantes que surjan con el fin de exigir medidas de mitigación por parte de las áreas involucradas.

- f. **Riesgo de Crédito** - El Grupo 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 Grupo 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. 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 en el estado de situación. Adicionalmente el Grupo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, 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 será apropiado.

El Grupo 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.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos mediante su política para controlar la exposición del riesgo de crédito en el Grupo se enfoca en una serie de indicadores que deben estar controlados dentro de los límites establecidos. Dentro de estos indicadores están la cobertura de pérdida esperada, la cobertura de pérdida no esperada, índices de concentración de los sectores de actividad económica de la cartera de crédito, controles de morosidad mayor a 30 días y 90 días, estimaciones y castigos y, bienes realizables. Igualmente, se pueden considerar en el corto plazo otros que sean debidamente evaluados y aprobados por las instancias de gobierno corporativo definidas para tal fin. En el caso del indicador de pérdida esperada, éste debe estar debidamente controlado y reducido en los diferentes segmentos en que se divide la cartera de crédito, de manera que, en caso de incumplimientos, no se impacte en gran medida el valor del capital base, que es la base para la cobertura de pérdidas no esperadas. El Grupo cuenta con políticas de riesgo crediticio específicas, que incluyen los límites de inversión.

### 3.32. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, y en la Nota 3.29, 3.30 y 3.31 se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Grupo que son requeridas por dicha norma y que no se detallan en las notas mencionadas:

- a. *Categorías de Instrumentos Financieros* - Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, los instrumentos financieros del Grupo se componían de:

	Nota	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>Activos financieros (valuados al costo amortizado):</b>				
Disponibilidades	3.1	¢ 37.055.080.895	¢ 34.340.867.931	¢ 36.193.152.923
Valuados a valor razonable:				
Con cambios en resultados		2.440.523.981	1.933.541.209	4.044.860.408
Con cambios en otro resultado integral	3.2	35.742.590.034	24.412.237.884	38.266.567.337
Valuados al costo amortizado:				
Al costo amortizado, Instrumentos derivados y productos por cobrar		18.022.326.167	35.331.633.546	18.989.951.817
Créditos y productos por cobrar	3.3	206.529.866.689	216.921.510.717	217.513.671.642
<b>Total</b>		<b>¢ 299.790.387.766</b>	<b>¢ 312.939.791.287</b>	<b>¢ 315.008.204.127</b>
<b>Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):</b>				
Obligaciones con el público	3.10	171.897.549.105	163.003.385.474	179.255.261.943
Obligaciones con el BCCR		6.854.738.859	15.447.318.495	7.063.653.353
Otras obligaciones financieras	3.11	84.210.066.523	95.263.563.596	90.352.894.141
Cargos financieros por pagar		2.419.392.096	2.388.340.145	2.577.673.684
<b>Total</b>		<b>¢ 265.381.746.583</b>	<b>¢ 276.102.607.710</b>	<b>¢ 279.249.483.121</b>

b. **Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros** - La división financiera y administrativa del Grupo 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 3.31.

- **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - El Grupo requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos, inversiones de alta liquidez y 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 Grupo prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés al 30 de setiembre de 2024 y 2023, las cuales se detallan en la Nota 3.31.

- **Riesgo Cambiario** - El Grupo realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. El riesgo cambiario se detalla en la Nota 3.31.

*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 -

	<b>Nota</b>		
<b>Posición neta</b>	3.29	US\$	89,840,892
Tipo de cambio de cierre al 30/09/2024		¢	522.87
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		¢	<u>52.29</u>
<b>Ganancia</b>		¢	<u><b>4,697,510,720</b></u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo de Cambio -

	<b>Nota</b>		
<b>Posición neta</b>	3.29	US\$	89,840,892
Tipo de cambio de cierre al 30/09/2024		¢	522.87
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		¢	<u>(52.29)</u>
<b>Pérdida</b>		¢	<u><b>(4,697,510,720)</b></u>

(Continúa)

*Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés* - Al 30 de setiembre de 2024, 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 -

	<b>Nota</b>	
Inversiones en Instrumentos financieros	3.2	<u>¢ 55,575,293,932</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 555,752,939</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 1,111,505,879</u>

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

	<b>Nota</b>	
Inversiones en Instrumentos financieros	3.2	<u>¢ 55,575,293,932</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (555,752,939)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (1,111,505,879)</u>

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

	<b>Nota</b>	
Obligaciones con el público	3.10	<u>¢ 171,897,549,105</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 1,718,975,491</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 3,437,950,982</u>

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

	<b>Nota</b>	
Obligaciones con el público	3.10	<u>¢ 171,897,549,105</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (1,718,975,491)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (3,437,950,982)</u>

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

	<b>Nota</b>	
Obligaciones con el BCCR		<u>¢ 6,677,560,910</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 66,775,609</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 133,551,218</u>

(Continúa)

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

	<b>Nota</b>	
Obligaciones con el BCCR		<u>¢ 6,677,560,910</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (66,775,609)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (133,551,218)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Obligaciones con Entidades –

	<b>Nota</b>	
Obligaciones financieras	3.11	<u>¢ 84,210,066,523</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 842,100,665</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 1,684,201,330</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de las Obligaciones con Entidades –

	<b>Nota</b>	
Obligaciones financieras	3.11	<u>¢ 84,210,066,523</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (842,100,665)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (1,684,201,330)</u>

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

	<b>Nota</b>	
Cartera de crédito	3.3	<u>¢ 201,826,832,434</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 2,018,268,324</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 4,036,536,649</u>

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

	<b>Nota</b>	
Cartera de crédito	3.3	<u>¢ 201,826,832,434</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (2,018,268,324)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (4,036,536,649)</u>

(Concluye)

- c. **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros** - Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa el cálculo de estas. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la entidad continuará como negocio en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o una venta en circunstancias adversas.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- **Nivel 1** - Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2** - Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- **Nivel 3** - Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El valor en libros se aproxima a su valor razonable, excepto por la cartera de crédito y los bienes realizables, debido al tratamiento contable establecido por el ente regulador SUGEF.

#### 4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN ADICIONAL

##### 4.1. CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
Garantías de cumplimiento	¢ 4.238.974.956	¢ 5.056.596.239	¢ 4.626.349.984
Garantías de participación	250.000	45.904.096	250.000
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	290.989.442	246.220.392	240.799.775
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	689.929.056	-	1.049.578.490
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	-	57.439.189	-
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	2.611.330.713	2.745.561.189	2.775.968.489
Deudores por venta a futuro de moneda extranjera (Operación de cobertura)	3.921.525.000	-	-
<b>Total</b>	<b><u>¢ 11.752.999.167</u></b>	<b><u>¢ 8.151.721.105</u></b>	<b><u>¢ 8.692.946.738</u></b>

## 4.2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>Otras cuentas de orden por cuenta propias deudoras:</b>			
Garantías prendarias	¢ 1.178.923.445.216	¢ 1.001.396.461.568	¢ 1.153.376.791.593
Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización	54.685.585.194	40.163.712.881	39.406.723.310
Créditos liquidados	6.204.869.877	4.524.960.371	5.946.496.433
Productos por cobrar liquidados	-	5.006.975	-
Productos en suspenso de cartera de crédito	333.711.647	449.639.076	379.251.704
Otras cuentas de registro	46.249.355.810	40.907.074.135	40.399.720.882
<b>Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras:</b>			
Administración de comisiones de confianza	5.941.534	5.942.819	5.942.031
Bienes en Custodia por cuenta de terceros	1.817.162.156	5.877.902.978	2.446.834.647
Fondos de inversión	292.906.364.363	297.370.321.817	295.488.702.444
<b>Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia:</b>			
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Público (BCCR)	3.929.710.469	2.808.058.286	2.449.748.835
Compras a futuro	3.929.710.469	2.808.058.286	2.449.748.835
Ventas a futuro	191.924.746	39.069.582	432.410.488
Central de Valores Privado (custodia local)	4.791.035.532	3.448.880.944	3.552.762.843
Central de Valores Público (BCCR)	749.336.972	689.084.777	519.359.411
<b>Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia:</b>			
Efectivo por actividad de custodia	4.919.685.599	2.616.588.370	1.318.394.089
Cuentas por cobrar a clientes	279.409.268	121.546.248	1.284.044.656
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado	2.209.005.804	2.478.693.598	2.420.212.059
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR)	4.526.562.508	10.924.266.913	3.602.504.677

(Continúa)

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
Compras a futuro	6.735.568.312	13.402.960.511	6.022.716.736
Ventas a futuro	7.744.250.299	12.710.549.997	9.093.921.582
Central de Valores Privado (custodia local)	196.451.186.256	189.820.802.947	190.591.394.387
Central de Valores Privado (custodia internacional)	29.059.742.594	21.528.778.073	28.750.050.716
Central de Valores Público (BCCR)	35.244.347.876	74.719.265.130	46.800.116.684
Custodio Internacional	4.781.621.983	2.250.960.908	3.457.331.637
<b>Total</b>	<b><u>₺ 1.886.669.534.484</u></b>	<b><u>₺ 1.731.068.587.190</u></b>	<b><u>₺ 1.840.195.180.679</u></b>

(Concluye)

### 4.3. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

La subsidiaria Banco Improsa, S.A. ha 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 para los fideicomisos de titularización de acuerdo a la regulación vigente. El detalle al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, de bienes fideicomisos, es el siguiente:

	30/09/2024	30/09/2023	30/06/2024
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	₺ 5.633.084.876	₺ 8.103.137.419	₺ 6.404.520.180
Inversiones en instrumentos financieros	11.834.474.940	12.524.520.130	10.803.103.696
Cuentas y comisiones por cobrar	2.088.760.903	2.492.941.409	2.197.948.564
<b>Subtotal</b>	<b>₺ 19.556.320.719</b>	<b>₺ 23.120.598.958</b>	<b>₺ 19.405.572.440</b>
Terrenos	₺ 2.391.244.274.289	₺ 2.194.050.892.704	₺ 2.388.961.039.058
Edificios e instalaciones	2.068.739.464.385	2.112.884.033.428	2.067.700.230.096
Equipo y mobiliario	485.111.707.104	451.333.728.175	577.235.555.135
Equipos de computación	939.475.591	56.260.731	995.736.322
<b>Subtotal</b>	<b>₺ 4.946.034.921.369</b>	<b>₺ 4.758.324.915.038</b>	<b>₺ 5.034.892.560.611</b>
Otros activos	450.905.966.363	480.674.586.477	441.541.610.841
<b>Total activos de los fideicomisos</b>	<b><u>₺ 5.416.497.208.451</u></b>	<b><u>₺ 5.262.120.100.473</u></b>	<b><u>₺ 5.495.839.743.892</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con entidades financieras	₺ 2.286.601.767	2.697.837.811	₺ 2.319.577.237
Cuentas por pagar y provisiones	4.119.311	3.409.624	3.427.992
Otros Pasivos	5.314.100	6.702.601	5.390.732
<b>Total de pasivos de los fideicomisos</b>	<b><u>₺ 2.296.035.178</u></b>	<b><u>₺ 2.707.950.036</u></b>	<b><u>₺ 2.328.395.961</u></b>

(Continúa)

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes en efectivo	¢ 17.226.750.312	¢ 20.382.839.295	¢ 17.044.131.178
Aportes en especie	5.396.938.406.991	5.238.997.960.769	5.476.433.003.271
Ajustes al patrimonio	(650.361)	(1.228.573)	(1.328.327)
Resultados acumulados	32.988.485	25.594.044	33.464.193
Resultado del período	<u>3.677.846</u>	<u>6.984.902</u>	<u>2.077.616</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>¢ 5.414.201.173.273</u></b>	<b><u>¢ 5.259.412.150.437</u></b>	<b><u>¢ 5.493.511.347.931</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos</b>	<b><u>¢ 5.416.497.208.451</u></b>	<b><u>¢ 5.262.120.100.473</u></b>	<b><u>¢ 5.495.839.743.892</u></b>

(Concluye)

#### 4.4. OPERACIONES BURSÁTILES, CORRIENTES, A PLAZO Y DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE VALORES

La subsidiaria Improsa Valores Puesto de Bolsa participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra) por medio de la cuales una de las partes contratantes se compromete a vender y la otra parte se compromete a comprar títulos valores en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor representa una garantía adicional de la operación correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia. Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de recompra en que la Compañía participa es el siguiente (cifras expresadas en colones exactos).

<b>30/09/2024</b>	<b>Comprador a plazo</b>		<b>Vendedor a plazo</b>	
	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
Por cuenta propia:				
De 1 a 30 días	¢ 2.557.785.559	¢ 254.997.318	-	¢ 185.952.677
De 31 a 60 días	<u>824.166.513</u>	<u>275.716.635</u>	-	-
<b>Sub-total</b>	<b><u>¢ 3.381.952.072</u></b>	<b><u>¢ 530.713.953</u></b>	<b><u>¢ -</u></b>	<b><u>¢ 185.952.677</u></b>
Por cuenta de terceros:				
De 1 a 30 días	¢ 557.616.724	¢ 2.664.534.859	¢ 859.323.383	¢ 3.730.944.275
De 31 a 60 días	666.389.208	1.846.676.576	208.716.939	1.908.674.744
De 61 a 90 días		477.895.396		477.895.390
Más de 91 días		<u>350.953.798</u>		<u>350.953.799</u>
<b>Sub-total</b>	<b><u>¢ 1.224.005.932</u></b>	<b><u>¢ 5.340.060.629</u></b>	<b><u>¢ 1.068.040.322</u></b>	<b><u>¢ 6.468.468.208</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 4.605.958.004</u></b>	<b><u>¢ 5.870.774.582</u></b>	<b><u>¢ 1.068.040.322</u></b>	<b><u>¢ 6.654.420.885</u></b>

30/09/2023	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por cuenta propia:				
De 1 a 30 días	¢ 1.307.498.187	¢ 608.399.010		¢ 39.583.209
De 31 a 60 días	851.340.747			
De 61 a 90 días	48.714.871			
<b>Sub-total</b>	<b>¢ 2.207.553.805</b>	<b>¢ 608.399.010</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 39.583.209</b>
Por cuenta de terceros:				
De 1 a 30 días	¢ 2.125.483.778	¢ 5.944.145.491	¢ 1.251.695.928	¢ 6.420.099.029
De 31 a 60 días	1.163.005.900	2.416.196.101	825.890.749	2.416.196.101
De 61 a 90 días	202.981.947	658.709.678	251.696.818	658.709.678
Más de 91 días	255.749.971	763.626.743	255.749.971	763.626.748
<b>Sub-total</b>	<b>¢ 3.747.221.596</b>	<b>¢ 9.782.678.013</b>	<b>¢ 2.585.033.466</b>	<b>¢ 10.258.631.556</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 5.954.775.401</b>	<b>¢ 10.391.077.023</b>	<b>¢ 2.585.033.466</b>	<b>¢ 10.298.214.765</b>

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito, tanto en la posición vendedor y comprador a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

#### 4.5. CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., se creó con el objetivo exclusivo de administrar en nombre de terceros; fondos, valores y otros activos, además de la administración de fideicomisos que tengan como propósito facilitar el cumplimiento de sus funciones como administrador.

Las principales disposiciones que regulan las sociedades administradoras y sus fondos de inversión, están contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Valores No.7732 y sus reformas, en el Código de Comercio y en la normativa emitida por la Superintendencia General de Valores y el Consejo Nacional de la Supervisión del Sistema Financiero, instancias éstas dos últimas encargadas de regular la Sociedad:

- a. **Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar** - Es un fondo cerrado no financiero de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio autorizado asciende a 1.000.000 títulos de participación cada uno de los cuales posee un valor nominal de US\$1,000 para una emisión total autorizada de US\$1,000 millones de las cuales 315.780 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado el 30 de setiembre de 2024, a saber, un 32% de la emisión autorizada.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido a partir de su fecha de aprobación (21 de setiembre de 2000).

Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, el fondo cuenta con activos netos por un monto total de US\$310,893,109, US\$308,793,295 y US\$307,587,965, respectivamente. Al 30 de setiembre de 2024 mantenía colocado un total de 315.780 participaciones.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1.60% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con esa misma periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- b. **Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones** - Es un fondo cerrado no financiero. de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está autorizado a 60.000 títulos de participación de un valor nominal de US\$5,000 cada uno para un total de US\$300 millones de las cuales 38.570 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado el 30 de setiembre de 2024.

El Fondo tendrá un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación (24 de julio de 2007), y podrá renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acordaren. Este Fondo inició operaciones el 29 de noviembre de 2007. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, cuenta con activos netos por un monto total de US\$186,159,928, US\$192,034,224 y US\$185,346,488, respectivamente; y mantenía colocado un total de 38.570 participaciones, equivalen a 64% del total autorizado.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,25% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- c. **Improsa Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado Cuatro** - Es un fondo cerrado no financiero de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses. cuyo patrimonio está autorizado a 6.676 títulos de participación de un valor nominal de US\$5,000 cada uno para un total de US\$33,380,000, de las cuales 6.547 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado al 30 de setiembre de 2024.

El Fondo fue aprobado por la Superintendencia General de Valores a partir del 21 de junio de 1999. Al 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024 cuenta con activos netos por un monto total de US\$33,127,301, US\$31,843,041 y US\$33,007,954, respectivamente; y mantenía colocado un total de 6,547 participaciones, a saber, un 98% de la emisión autorizada.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,75% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual, Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- d. **Improsa Fondo ImproCash Colones, No Diversificado** - El Fondo es abierto y de mercado de dinero, está orientado a personas físicas o jurídicas que requieran alternativas de inversión, conformada por una cartera de títulos valores de corto plazo, de mercado local, emitidos por el sector público (con garantía directa del Estado costarricense) denominados en colones costarricenses, adquiridos en el mercado nacional. Al 30 de setiembre de 2024 el Fondo tiene en circulación 3.144.374.231 de participaciones con un valor nominal de CRC ₡1 cada una para un total de CRC ₡3.144.374.231.

Para el 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio 2024 cuenta con activos netos por un monto total de ₡3.430.499.939, ₡1.607.074.893 y ₡2.198.267.706 colones.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,20% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- e. ***Improsa Fondo ImproCash Dólares, No Diversificado*** - El Fondo es abierto y de mercado de dinero, está orientado a personas físicas o jurídicas que requieran alternativas de inversión, conformada por una cartera de títulos valores de corto plazo, en mercado local y mercado internacional, emitidos por el Sector Público (con garantía directa, indirecta o sin garantía estatal) y por el Sector Privado, denominados en dólares estadounidenses, adquiridos en el mercado nacional e internacional. Al 30 de setiembre de 2024, el Fondo tiene en circulación 21.897.972 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una para un total de US\$21,897,972.

Para el 30 de setiembre de 2024, 2023 y 30 de junio de 2024, cuenta con activos netos por un monto total de US\$23,448,409, US\$12,878,378 y US\$27,008,017.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 0,70% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

Las principales características generales de estos fondos son las siguientes:

- Las participaciones se obtienen por medio de títulos a la orden denominados “Títulos de participación”. Estos se llevan en forma de macro títulos por medio de Interclear Central de Valores. S.A. y son regulados por la Superintendencia General de Valores. Los inversionistas que participan en el Fondo son copropietarios de los valores del mismo en forma proporcional a la cantidad de participaciones que posea y no se garantiza un rendimiento determinado el cual puede aumentar o disminuir de acuerdo con las condiciones del mercado.
- Los títulos de participación no son redimibles por el Fondo en condiciones normales. sino a través de su venta en el mercado secundario de las bolsas de valores y únicamente podrá redimir los títulos directamente en caso de que:
  - Ocurran cambios en el control de la Sociedad Administradora o se sustituya ésta.
  - Se dé una liquidación anticipada del Fondo para redimir a los inversionistas a quienes les aplique el derecho de receso.
  - Se dé una fusión de sociedades administradoras.
  - Exista una conversión del fondo cerrado a uno abierto.
  - Se dé un evento de iliquidez del mercado que sea autorizado por el Superintendente General de Valores.

- El patrimonio del Fondo será invertido por cuenta y riesgo del inversionista principalmente en la adquisición de bienes inmuebles construidos y libres de derecho de usufructo. uso y habitación. Los inmuebles deben estar en buen estado de conservación y podrán estar destinados a cualquier actividad pública o privada. industrial o comercial. en la que se tenga la expectativa de generar alquileres o plusvalías. y deben estar localizados en el territorio nacional.

La Sociedad Administradora del Fondo es responsable de aplicar las políticas de inversión contenidas en el prospecto del Fondo y es solidariamente responsable ante los inversionistas por los daños y perjuicios ocasionados por sus directores, empleados o personas contratadas por ellos para prestarle servicios al Fondo, en virtud de la ejecución u omisión de actuaciones prohibidas o exigidas por el prospecto, la Ley Reguladora del Mercado de Valores o las disposiciones que dicte la Superintendencia General de Valores.

#### 4.6. CONTRATOS DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE PENSIONES

No aplica.

#### 4.7. INDICADORES DE RIESGO

*Al 30 de setiembre de 2024 -*

ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total promedio}} = \frac{3.924.431.872}{348.544.283.167} = 1,50\%$
ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio promedio}} = \frac{3.924.431.872}{66.414.678.599} = 7,88\%$
Relación Endeudamiento recursos propios	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{274.691.568.269}{68.041.166.540} = 4,04$
Margen financiero	$\frac{\text{Ing. Financieros - Gastos Financieros}}{\text{Activo productivo interm. promedio}} = \frac{7.360.108.638}{268.316.757.384} = 3,66\%$
Activos Promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	$\frac{\text{Activo productivo interm. promedio}}{\text{Activo Total promedio}} = \frac{268.316.757.384}{348.544.283.167} = 0,77$

Al 30 de setiembre de 2023 -

ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total promedio}} = \frac{27.536.153}{365.219.052.883} = 0,01\%$
ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio promedio}} = \frac{27.536.153}{65.289.470.796} = 0,06\%$
Relación Endeudamiento recursos propios	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{285.078.482.576}{64.858.872.462} = 4,40$
Margen financiero	$\frac{\text{Ing. Financieros - Gastos Financieros}}{\text{Activo productivo interm. promedio}} = \frac{4.908.952.554}{288.353.593.297} = 2,27\%$
Activos Promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	$\frac{\text{Activo productivo interm. promedio}}{\text{Activo Total promedio}} = \frac{288.353.593.297}{365.219.052.883} = 0,79$

#### 4.7.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ PARA EL MANEJO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de Setiembre de 2024 -

Obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢ 2.61 millones	8.425	¢ 1.684.534.488
Más de ¢ 2.61 a ¢ 26.14 millones	1.167	9.278.165.708
Más de ¢ 26.14 a ¢ 52.29 millones	91	3.289.420.328
Más de ¢ 52.29 millones	122	29.206.061.201
<b>Total</b>	<b>9.805</b>	<b>¢ 43.458.181.725</b>

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢ 2.61 millones	538	¢ 169.824.532
Más de ¢ 2.61 a ¢ 26.14 millones	250	3.869.609.536
Más de ¢ 26.14 a ¢ 52.29 millones	219	70.712.499.230
Más de ¢ 52.29 millones	156	49.781.196.587
<b>Total</b>	<b>1.163</b>	<b>¢ 124.533.129.885</b>

Al 30 de Setiembre de 2023 –

Obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.71 millones	4.937 ¢	1.687.279.524
Más de ¢2.71 a ¢27.12 millones	1.018	8.629.982.689
Más de ¢27.12 a ¢54.24 millones	119	4.386.989.748
Más de ¢54.24 millones	133	29.885.865.025
<b>Total</b>	<b>6.207</b>	<b>¢ 44.590.116.987</b>

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.71 millones	180 ¢	125.685.820
Más de ¢2.71 a ¢27.12 millones	136	5.771.557.106
Más de ¢27.12 a ¢54.24 millones	297	4.389.943.861
Más de ¢54.24 millones	248	104.769.561.282
<b>Total</b>	<b>861</b>	<b>¢ 115.056.748.069</b>

## 4.8. PASIVOS CONTINGENTES

### 4.8.1 FISCAL

Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Grupo Financiero Improsa y sus Subsidiarias mantienen 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.

Al 30 de setiembre de 2024, existe un proceso de fiscalización con la subsidiaria Banco Improsa, S.A., el cual se detalla a continuación:

- a. **Fiscalización Período 2016** - En diciembre del 2018, el Banco fue notificado de un traslado de cargos por ¢643.785.537 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 del 2019 un documento de impugnación sobre dicho traslado. El 8 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. El 23 de diciembre de 2020 el Banco fue notificado del rechazo del recurso de revocatoria, por lo que el día 4 de febrero de 2021 presentó un recurso de apelación contra esta resolución ante la Dirección de Grandes Contribuyentes. El 4 de setiembre de 2023, el Tribunal Fiscal Administrativo notificó al Banco que el fallo No.622-P-2023 ratifica lo actuado por la dirección de Grandes Contribuyentes.

Paralelamente, en marzo del 2023, el Banco interpuso ante el juzgado Contencioso Administrativo una demanda en contra de las resoluciones DTR10-R-158-2019 y AU10-R-184-2020, proceso que busca la nulidad absoluta de los Procesos Determinativo y Sancionador.

El día 16 de octubre de 2023, el Banco pagó bajo protesta la suma de ¢962.320.569, con el objetivo de poder continuar con el proceso contencioso administrativo y defender sus pretensiones en este caso.

El Banco ha reconocido una provisión por este concepto por la suma de ¢557.118.334, esta provisión terminó de constituirse en junio de 2021, de conformidad con lo establecido en el Acuerdo CONASSIF 06-18 “Reglamento de Información Financiera”, por lo que para el período 2023, no se incurrió en ningún gasto por este concepto. Al momento del Pago Bajo Protesta se reclasificaron ¢396.171.950 de la provisión al saldo del Activo Restringido como consecuencia de la amortización del mismo para mostrar su valor razonable al cierre del período 2023, quedando un saldo en la provisión de ¢160.946.384 que corresponde al proceso sancionatorio.

Sobre este mismo caso, existe un procedimiento administrativo sancionatorio, mediante el cual se pretende imponer una sanción del 50%. En fecha 14 de noviembre de 2018 se llevó a cabo la Audiencia Final y se notificó el Informe de Alegatos contra la Propuesta de Resolución Sancionadora; actualmente se está a la espera de que el Procedimiento Determinativo adquiera firmeza para emitir la Resolución Sancionadora.

- b. ***Fiscalización Período 2017*** - En marzo del 2022, el Banco fue notificado de un traslado de cargos por ¢1.252.452.862 sobre la actuación fiscalizadora llevada a cabo por la Tributación Directa para el período 2017, actuación que se encuentra aún en fase de discusión, por lo que el Banco el 24 de marzo de 2022 presentó formal Reclamo Administrativo en contra del Traslado de Cargos. El 26 de mayo de 2022 el Banco fue notificado de la resolución determinativa, declarando sin lugar el Reclamo Administrativo interpuesto, contra lo cual el Banco presentó el 7 de julio de 2022 un recurso de apelación en contra de la resolución determinativa ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

El 14 de marzo de 2023 el Tribunal Fiscal Administrativo notificó al Banco que el fallo No. TFA-160-P-2023 ratifica lo actuado por la dirección de Grandes Contribuyentes, con la excepción del gasto por provisión de auditoría externa en exceso.

Paralelamente, el 23 de diciembre de 2022, el Banco interpuso ante el juzgado Contencioso Administrativo una demanda en contra de las resoluciones DGCN-SF-PD-22-2021-1-41-03 y DCGN-152-DF-DT-UT-2022, proceso que busca la nulidad absoluta de los Procesos Determinativo y Sancionador.

El día 7 de julio de 2023, el Banco pagó bajo protesta la suma de ¢2.008.954.122 esto para poder continuar con el proceso contencioso administrativo y defender sus pretensiones en este caso.

El Banco ha reconocido una provisión por este concepto por la suma de ¢230.286.874. Al momento del Pago Bajo Protesta se reclasificaron ¢139.018.926 de la provisión hacia el Activo Restringido como parte de la amortización del mismo, quedando un saldo en la provisión de ¢91.267.948 correspondientes al proceso sancionatorio correspondiente.

Sobre este mismo caso existe un procedimiento administrativo sancionatorio, mediante el cual se pretende imponer una sanción del 50%; actualmente se está a la espera de que el Procedimiento Determinativo adquiera firmeza para emitir la Resolución Sancionadora.

#### 4.8.2 LITIGIOS Y PROCESOS ADMINISTRATIVOS

- ***Proceso Contencioso Administrativo de Lesividad del Estado contra Banco Improsa y Proceso Contencioso Administrativo de Banco Improsa contra el Estado*** - En el proceso 13-006891-1027-CA el Estado demandó al Banco, en el contexto de un proceso de lesividad, relacionado a la discusión del ajuste del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 1999 al 2005. Esta demanda solicita la nulidad del fallo 583-2011 del Tribunal Fiscal Administrativo, por considerar que éste es lesivo a los intereses de la Administración Tributaria. En el proceso tramitado bajo expediente 14-008523-1027-CA, el Banco demandó al Estado, en razón de los ajustes realizados por la Administración Tributaria para los períodos fiscales 1999 al 2005 del impuesto sobre la renta. En este proceso se discuten los daños ocasionados al Banco, debido a la inducción a error por parte de la Administración Tributaria. Este proceso se acumuló junto con el primer proceso antes mencionado.

En setiembre del 2014, el Banco pagó bajo protesta la suma de ¢1.280.463.259, que corresponde a la totalidad del impuesto determinado por el Tribunal Fiscal Administrativo, para los períodos indicados.

El 23 de setiembre de 2019, se realizó el juicio oral y público. El 18 de noviembre de 2019, el Banco fue notificado de la sentencia en que se declaró con lugar la demanda de lesividad interpuesta por el Estado y se declaró sin lugar la demanda interpuesta por el Banco.

Debido a la sentencia adversa el 9 de diciembre de 2019, el Banco presentó Recurso de Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, en donde expuso sólidos argumentos con respecto a los siguientes aspectos:

- **En relación con el Procedimiento Determinativo** - Falta de motivación en lo concerniente a los aspectos de responsabilidad civil.
- **En Relación con los Aspectos de Nulidad** - Vicios vinculados a los hechos y a la prueba relativa a la solicitud de autorización de la metodología SUGEF aprobada por la Asociación Bancaria Costarricense (ABC), vicios indirectos vinculados a los hechos y prueba relacionados con las disposiciones del informe de la Contraloría General de la República, violaciones por la indebida apreciación de la prueba sobre el hecho de la pertenencia de Banco Improsa a la ABC, vicios en relación con el derecho de petición en materia tributaria, violación del principio de seguridad jurídica, confianza legítima y buena fe.
- **En Relación con el Proceso de Lesividad** - Vicio de incongruencia al declarar lesivo el reconocimiento de la exención de las ganancias cambiarias por inversiones en títulos de moneda extranjera emitidos por el Estado o sus bancos, vicios indirectos relacionados con los gastos financieros asociados a las reservas de liquidez y violación directa de los artículos 1y 6ch de la Ley del Impuesto sobre la Renta, en relación con el ajuste por ingresos no gravables recalificados como gravables.

El 16 de diciembre de 2019, se presentó por parte del Estado el Recurso de Casación ante la Sala I de la Corte Suprema de Justicia, de modo que se hiciera la condenatoria en cuanto al pago de las costas procesales y personales.

En fecha del 19 de febrero de 2021, la Sala Primera notificó a Banco Improsa de la resolución No.000189-A-S1-2021 de las once horas veintiuno minutos del 4 de febrero de 2021, donde declaró extemporáneo el recurso de casación interpuesto por parte de la Procuraduría General de la República.

El día 27 de julio de 2021 el Tribunal Contencioso Administrativo remitió el expediente judicial a Sala Primera.

Actualmente el Banco está a la espera de que la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia se pronuncie sobre la admisibilidad del recurso de casación interpuesto por Banco Improsa.

Los litigios y procesos administrativos pendientes de resolución interpuestos por la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) en contra de Improsa Servicios Internacionales, sucursal Guatemala son los siguientes:

- a. ***Juicio Contencioso Administrativo, Resolución GCEM-DR-R-2008-22-01-000598 del 27 de Junio de 2008, Resolución 426-2021, del 6 de Agosto de 2010 -***
  - Auditoría fiscal período 2007.
  - **Explicación de la Resolución** - Ajustes al impuesto sobre la renta: por la deducción del gasto por diferencial.
  - Por un monto de ¢16.901.865.
  - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Se presentaron todos los recursos o mecanismos necesarios para obtener un resultado favorable, y dado que la resolución del proceso está a cargo de un tercero, no pueden determinar con certeza la fecha de resolución y las probabilidades de éxito, sin embargo, estima las mismas en un 50%.
- b. ***Juicio Contencioso Administrativo, Expediente No.01144-2017-00166, del Período 2012 -***
  - Auditoría fiscal período 2012.
  - **Explicación de la Resolución** - Otros gastos no deducibles: ajustes al impuesto sobre la renta.
  - Monto ¢41.709.855.
  - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Actualmente el proceso se encuentra a la espera del análisis del Tribunal y la emisión de la sentencia correspondiente. El asesor considera que la probabilidad de obtener un resultado desfavorable es remota.
- c. ***Proceso Administrativo, Recurso de Revocatoria GRC-R-2018-02-01-000211, por el Período Correspondiente al 31 de Diciembre de 2013 -***
  - Auditoría fiscal período 2013.

- **Explicación de la Resolución** - Gastos generales no deducibles: ajustes al impuesto sobre la renta.
  - Monto ¢119.933.442.
  - **Explicación de la Resolución** - Solicitud de devolución de saldo a favor de Impuesto Sobre la Renta detenido hasta que se resuelva el punto anterior.
  - Monto ¢95.348.663.
  - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Para ambos casos, no se ha notificado un resultado sobre el recurso de revocatoria presentado, sin embargo, el asesor legal considera que la probabilidad de obtener un resultado desfavorable es remota.
- d. **Otros** - En el curso ordinario de los negocios, el Grupo está involucrado en litigios y otras acciones legales. En opinión de la Administración se han efectuado las provisiones 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 Grupo.

#### 4.8.3 LABORAL

Hasta febrero del 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo del 2001 equivale en promedio a 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.

#### 4.8.4 IMPUESTO DE PATENTE MUNICIPAL

Las declaraciones de este impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las municipalidades, en donde el Grupo Financiero Improsa y Subsidiarias 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.

### 4.9. UTILIDAD POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación, se presenta un detalle del resultado neto al 30 de setiembre de 2024 y 2023 según su ubicación geográfica:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Costa Rica	¢ 4.064.404.937	¢ 191.523.523
Panamá	(9.542.520)	(9.621.522)
Nicaragua	(3.976.700)	(2.113.568)
El Salvador	(34.075.298)	3.329.725
Honduras	(9.556.043)	(10.466.180)
Guatemala	(82.822.504)	(145.115.825)
<b>Total</b>	<b>¢ 3.924.431.872</b>	<b>¢ 27.536.153</b>

## 5. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE NO APLICAN A LA COMPAÑÍA

Por la naturaleza de la Compañía no se presentan las siguientes notas de detalle a los estados financieros, por cuanto no existen este tipo de cuentas; otras concentraciones de activos y pasivo, fideicomisos y comisiones de confianza.

## 6. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual 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.

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

- a. ***Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7 - Estados de Flujo de Efectivo*** - La presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación incluidas en el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto.
- b. ***NIC 8 - Estimaciones Contables*** - Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos. Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.
- c. ***NIC 12 - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*** - Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- Registrar contra resultados del período en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

- Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

- d. **NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

- e. **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses. La información financiera de los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión, deberá presentarse en la moneda oficial “colón”, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en moneda extranjera. Igual tratamiento se les brindará a las universalidades administradas por las sociedades titularizadoras.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón”, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

- f. **NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos** - En aplicación de la NIC 27 *Estados financieros separados*, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios

conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

- g. **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 *Información financiera intermedia*, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.
- h. **NIC 40 - Propiedades de Inversión** - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.
- i. **Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas (NIF 5)** - En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la Entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. La Entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible. Para determinar el valor en libros, la Entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de 48 meses hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.
- j. **NIF 9 - Instrumentos Financieros - Activos Financieros** - La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:
- **Costo Amortizado** - Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
    - El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
    - La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
  - Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- k. **NIIF 9 - Otras Disposiciones Prudenciales Relacionadas con Cartera de Crédito** - Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- l. **NIIF 13 - Valor Razonable - Activos Financieros y Pasivos Financieros Relacionados con Riesgos de Mercado o Riesgo de Crédito de la Contraparte** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad
- m. **Otros Aspectos - Reservas** - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

## 7. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y SUBSECUENTES

### **Banco Improsa:**

Ante la emergencia sanitaria provocada por la enfermedad COVID-19 en marzo del 2020, y conforme las medidas de restricción y aislamiento social fueron impactando con severidad la actividad económica del país, Banco Improsa adoptó una serie de medidas de flexibilización enfocadas en asegurar la ejecución expedita de readecuaciones, prórrogas y refinanciamientos de las operaciones, todo esto en los períodos 2020 y 2021.

Dichas medidas al día de hoy han concluido y en lineamiento con lo solicitado por la Superintendencia General de Entidades Financieras en el oficio SGF-3103-2021 del 29 de octubre de 2021 y por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, oficio CNS-1698/08 del 10 de noviembre de 2021, Banco Improsa registra y revela en los estados financieros de forma transparente los impactos sufridos por la adopción de estas medidas de flexibilización.

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

\* \* \* \* \*