



Banco Improsa, S.A.
(Compañía costarricense subsidiaria de Grupo Financiero Improsa, S.A.)
Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

AL 30 DE JUNIO DE 2016, 2015 y 31 DE MARZO DE 2016

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15	31/03/16
ACTIVOS				
Disponibilidades	2.2b, 3.1	¢ 57,807,724,046 ¢	¢ 36,842,494,793 ¢	¢ 48,811,816,741
Efectivo		1,004,727,424	906,388,235	1,082,295,031
Banco Central		54,681,975,150	34,464,752,017	45,599,696,016
Entidades financieras del país		431,451,275	276,540,742	427,659,413
Entidades financieras del exterior		478,701,030	425,906,729	645,298,154
Otras disponibilidades		1,210,869,167	768,907,070	1,056,868,127
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.2	48,529,839,861	50,780,183,477	61,059,472,197
Disponibles para la venta	2.2e	47,741,806,525	49,519,798,793	59,384,647,644
Instrumentos financieros derivados	2.2f	442,610,000	911,000,000	1,079,170,000
Productos por cobrar		345,423,336	349,384,684	595,654,553
Cartera de Créditos	2.2g, 3.3	253,269,911,007	218,590,725,407	254,083,922,606
Créditos vigentes		241,143,130,405	213,947,014,359	245,072,580,192
Créditos vencidos		12,802,731,478	5,381,156,960	9,352,846,726
Créditos en cobro judicial		1,715,365,513	558,756,568	1,676,402,352
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2.2h	1,401,202,896 (3,792,519,285)	1,157,651,331 (2,453,853,811)	1,360,563,191 (3,378,469,855)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2g, 3.6	1,367,366,929	1,696,388,782	1,345,138,412
Comisiones por cobrar		76,644,403	32,018,444	24,016,994
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.35	278,716,265	408,817,268	197,857,644
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.34	30,428,648	-	41,682,034
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)	2.2h	1,395,417,202 (413,839,589)	1,565,993,495 (310,440,425)	1,486,317,155 (404,735,415)
Bienes realizables	2.2i, 3.7	742,672,932	124,909,767	150,235,186
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro de bienes realizables)		887,391,215 (144,718,283)	142,332,921 (17,423,154)	212,164,033 (61,928,847)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

AL 30 DE JUNIO DE 2016, 2015 y 31 DE MARZO DE 2016

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Participación en el capital de otras empresas (neto)	2.2bb	18,352,242	-	18,352,242
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2j, 3.8	7,204,529,866	7,116,823,959	7,279,300,383
Otros activos	2.2k, 3.9	<u>7,244,864,828</u>	<u>7,276,976,939</u>	<u>7,458,950,655</u>
Cargos diferidos		1,477,129,019	1,504,405,388	1,561,583,254
Activos intangibles	2.2l	970,697,423	1,073,104,003	1,052,767,063
Otros activos		4,797,038,386	4,699,467,548	4,844,600,338
TOTAL DE ACTIVOS	¢	<u><u>376,185,261,711</u></u>	<u><u>322,428,503,124</u></u>	¢ <u><u>380,207,188,422</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el publico	3.10	¢ <u>237,250,471,924</u>	<u>145,329,983,840</u>	¢ <u>226,184,124,984</u>
A la vista		77,285,609,327	51,720,081,410	76,157,708,768
A plazo		154,069,608,938	92,705,160,206	144,467,090,646
Otras obligaciones con el publico		4,253,908,944	-	4,159,040,814
Cargos financieros por pagar		1,641,344,715	904,742,224	1,400,284,756
Obligaciones con entidades	3.11	<u>93,259,078,163</u>	<u>138,193,859,103</u>	¢ <u>112,801,506,200</u>
A la vista		388,890,392	499,091,088	254,623,109
A plazo		30,720,118,389	72,980,199,546	49,191,691,848
Otras obligaciones con entidades		61,601,254,490	63,372,281,539	62,091,092,788
Cargos financieros por pagar		548,814,892	1,342,286,930	1,264,098,455
Cuentas por pagar y provisiones	3.12	<u>2,468,902,100</u>	<u>2,873,040,409</u>	<u>4,001,741,778</u>
Impuestos sobre la renta diferido	3.34	733,605,540	773,688,392	737,647,537
Provisiones		246,089,678	190,690,814	173,099,549
Otras cuentas por pagar diversas		1,489,206,882	1,908,661,203	3,090,994,692
Otros pasivos		<u>1,438,343,549</u>	<u>1,169,663,830</u>	<u>1,618,227,187</u>
Ingresos diferidos		675,341,661	596,931,828	666,386,822
Estimación por deterioro de créditos contingentes		14,296,197	42,992,181	15,147,741
Otros pasivos		748,705,691	529,739,821	936,692,624
Obligaciones subordinadas	3.13	<u>12,048,186,956</u>	<u>7,296,359,664</u>	<u>6,643,661,556</u>
Obligaciones subordinadas		11,881,531,450	7,137,585,000	6,619,875,000
Cargos financieros por pagar		166,655,506	158,774,664	23,786,556
TOTAL DE PASIVOS	¢	<u><u>346,464,982,692</u></u>	¢ <u><u>294,862,906,846</u></u>	¢ <u><u>351,249,261,705</u></u>

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2016, 2015 y 31 DE MARZO DE 2016**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15	31/03/16
PATRIMONIO				
Capital social	3.14.1	20,893,862,647	19,943,187,316	20,893,862,647
Capital pagado		20,893,862,647	19,943,187,316	20,893,862,647
Ajustes al patrimonio		2,028,723,483	2,155,525,008	2,002,465,583
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,099,723,661	2,099,723,661	2,099,723,661
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(71,000,178)	55,801,347	(97,258,078)
Reservas patrimoniales	2.2m, 3.14.2	2,836,838,917	2,542,704,414	2,706,526,081
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3.14.3	2,788,038,450	2,283,730,964	2,788,038,450
Resultado del periodo		1,172,815,522	640,448,576	567,033,956
TOTAL DEL PATRIMONIO		29,720,279,019	27,565,596,278	28,957,926,717
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO				
		¢ 376,185,261,711	¢ 322,428,503,124	¢ 380,207,188,422
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS				
	4.1	¢ 41,670,209,135	¢ 43,369,090,614	¢ 44,713,638,661
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	3,611,539,321,275	3,069,161,561,015	3,528,318,146,756
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	1,249,475,736	1,623,255,599	1,254,915,384
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2.2y, 4.2	3,610,289,845,539	3,067,538,305,416	3,527,063,231,372

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

BALANCES GENERALES**AL 30 DE JUNIO DE 2016, 2015 y 31 DE MARZO DE 2016**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15	31/03/16
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.3	¢ 4,856,037,634,667	¢ 4,081,852,998,904	¢ 4,805,448,546,126
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		4,365,677,752,173	3,534,017,239,559	4,260,278,553,288
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		413,336,579,089	399,457,579,922	401,832,973,335
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		500,000	5,854,275,500	439,377,000
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		77,022,803,405	142,523,903,923	142,897,642,503

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2.2r	¢ 42,679,009	¢ 33,504,768
Por inversiones en instrumentos financieros	2.2r, 3.15	1,071,782,401	696,399,679
Por cartera de créditos	3.16	10,893,692,805	9,369,426,885
Por arrendamientos financieros	3.16	-	162,557
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, Neta	3.22	628,013,131	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	3.17	262,528,928	242,908,136
Por ganancia en instrumentos derivados	3.18	-	439,880,000
Por otros ingresos financieros	3.19	195,205,121	170,010,093
Total de ingresos financieros		13,093,901,395	10,952,292,118
Gastos financieros	2.2r		
Por obligaciones con el público	3.20	5,343,338,882	4,250,583,451
Por obligaciones con entidades financieras	3.21	1,859,477,704	1,551,220,766
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	2.2r	274,881,285	301,911,569
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, Neta	3.22	-	152,212,269
Por pérdidas instrumentos financieros disponibles para la venta		15,921,999	7,064,439
Por pérdidas en instrumentos derivados	3.18	135,230,000	-
Por otros gastos financieros		66,538,824	77,992,068
Total de gastos financieros		7,695,388,694	6,340,984,562
Por estimación de deterioro de activos	3.23	856,285,652	610,177,368
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.24	132,412,422	175,274,055
RESULTADO FINANCIERO		4,674,639,471	4,176,404,243
Otros ingresos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.25	1,787,591,435	1,518,221,468
Por bienes realizables	3.26	7,000,000	108,493,585
Por cambio y arbitraje de divisas	3.27	1,448,081,053	1,085,695,105
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.35	32,776,073	42,772,236
Por otros ingresos operativos	3.28	935,616,498	612,800,553
Total otros ingresos de operación		4,211,065,059	3,367,982,947

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15
Otros gastos de operación	2.2s		
Por comisiones por servicios	3.29	¢ 348,327,512	¢ 356,144,167
Por bienes realizables	3.30	167,880,222	516,055,613
Por provisiones		-	307,000
Por cambio y arbitraje de divisas		979,038,839	739,830,383
Por otros gastos con partes relacionadas		488,597,458	662,440,166
Por otros gastos operativos	3.31	1,089,381,852	707,915,370
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	3.31	629,232,065	590,758,488
Total otros gastos de operación		3,702,457,948	3,573,451,187
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5,183,246,582	3,970,936,003
Gastos administrativos	2.2s, 3.32		
Por gastos de personal		1,733,502,887	1,555,118,330
Por otros gastos de administración		1,905,148,725	1,675,264,479
Total gastos administrativos		3,638,651,612	3,230,382,809
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,544,594,970	740,553,194
Participaciones sobre la utilidad	3.33	77,229,749	37,027,660
Disminución de impuesto sobre la renta	3.34	8,083,995	8,083,995
Impuesto sobre la renta		172,320,858	-
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 1,303,128,358	¢ 711,609,529
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit de revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		2,099,723,661	2,099,723,661
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuestos sobre renta		(71,000,178)	55,801,347
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		¢ 3,331,851,841	¢ 2,867,134,537

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

 Félix Alpízar Lobo
Gerente General

 Leonardo Umaña Ureña
Contador General

 Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
		Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2015		13,005,439,816	6,937,747,500	2,055,677,976	2,471,543,461	2,867,769,965	27,338,178,718
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>							
Acciones comunes	3.14.3					(78,194,465)	(78,194,465)
Acciones preferentes	3.14.3					(505,844,536)	(505,844,536)
Resultado del período					-	711,609,529	711,609,529
Reserva Legal	3.14.2				71,160,953	(71,160,953)	-
Saldo al 30 de junio de 2015		13,005,439,816	6,937,747,500	2,055,677,976	2,542,704,414	2,924,179,540	27,465,749,246
Otros resultados integrales al 30 de junio 2015	3.2			99,847,032			99,847,032
Saldo al 30 de junio de 2015		13,005,439,816	6,937,747,500	2,155,525,008	2,542,704,414	2,924,179,540	27,565,596,278

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
		Ordinario	Preferente				
Saldo al 01 de enero de 2016		13,956,115,147	6,937,747,500	2,100,879,557	2,706,526,081	3,340,038,450	29,041,306,735
<u>Dividendos en efectivo sobre:</u>							
Acciones comunes	3.14.3					(47,454,910)	(47,454,910)
Acciones preferentes	3.14.3					(504,545,090)	(504,545,090)
Resultado del período					-	1,303,128,358	1,303,128,358
Reserva Legal	3.14.2				130,312,836	(130,312,836)	-
Saldo al 30 de junio 2016		13,956,115,147	6,937,747,500	2,100,879,557	2,836,838,917	3,960,853,972	29,792,435,093
Otros resultados integrales al 30 de junio 2016	3.2			(72,156,074)			(72,156,074)
Saldo al 30 de junio de 2016		13,956,115,147	6,937,747,500	2,028,723,483	2,836,838,917	3,960,853,972	29,720,279,019

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 1,303,128,358 ¢	711,609,529
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(1,379,784,889)	(346,494,760)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.3	656,588,799	485,631,749
Diferencial cambiario no realizado		(2,565,332,636)	644,126,144
Pérdida ó (Ganancia) por venta de bienes realizables	3.7	(7,000,000)	(102,570,597)
Pérdida ó (Ganancia) por otras estimaciones		167,529,630	(1,715,099,477)
Depreciaciones y amortizaciones	3.8, 3.9	368,429,318	341,417,421
Variación en los activos(aumento), o disminución		3,736,491,864	(8,562,406,097)
Valores negociables		(72,156,074)	4,367,084,759
Instrumentos Financieros Derivados		652,030,000	(433,500,000)
Créditos y avances de efectivo		3,541,960,242	(13,883,052,366)
Bienes realizables		(755,319,447)	2,644,095,113
Productos por cobrar		(107,960,220)	(288,743,288)
Otros activos		477,937,363	(968,290,315)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		7,201,973,178	32,009,517,753
Obligaciones a la vista y a plazo		7,297,846,682	31,212,711,970
Otras cuentas por pagar y provisiones		444,313,768	1,089,393,869
Productos por pagar		19,714,655	316,526,119
Otros pasivos		(559,901,927)	(609,114,205)
Flujos netos de efectivo (usados en) provisto por las actividades de operación		10,861,808,511	23,812,226,425
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión:			
(Aumento) ó Diminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(701,696,916)	(192,660,199)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	(293,724,093)	(88,624,497)
Adquisición de intangibles	3.9	(192,063,953)	(454,521,900)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	3.8	466,430	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		(1,187,018,532)	(735,806,596)

(Continúa)

BANCO IMPROSA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	30/06/16	30/06/15
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos acciones comunes	3.14.3	(47,454,910)	(78,194,465)
Pago de dividendos acciones preferentes	3.14.3	<u>(504,545,090)</u>	<u>(505,844,536)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		¢ <u>(552,000,000)</u>	¢ <u>(584,039,001)</u>
Aumento ó (Disminución) neto en efectivo y equivalentes		9,122,789,979	22,492,380,828
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>89,800,349,594</u>	<u>62,938,825,854</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢ <u>98,923,139,573</u>	¢ <u>85,431,206,682</u>
Transacciones que no afectan el efectivo:			
Pérdida o (Aumento) por valuación de inversiones disponibles para la venta		<u>¢ 72,156,074</u>	<u>¢ (99,847,032)</u>
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Félix Alpízar Lobo
Gerente General

Leonardo Umaña Ureña
Contador General

Sara Trigueros Muñoz
Auditora Interna

BANCO IMPROSA, S.A.

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banco Improsa, S.A. (en adelante “el Banco”), se constituyó como sociedad anónima bancaria el 26 de junio de 1995, y tiene como objeto realizar toda clase de operaciones bancarias permitidas a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica. El Banco está domiciliado en San José, Costa Rica. Al 30 de junio de 2016, posee trece sucursales y un total de 249 empleados. Banco Improsa, S.A. brinda el servicio de cajeros automáticos por medio de la red de cajeros automáticos ATH y cuenta también con dos cajeros automáticos bajo su control. Su dirección electrónica es www.improsa.com.

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

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

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

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

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- u. ***Combinaciones de Negocios*** - La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad precedente.
- v. ***Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas*** - Los entes supervisados por la SUGESE deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

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

2.2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

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

- a. ***Uso de Estimaciones*** - Al preparar los estados financieros, la Administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- b. ***Disponibilidades*** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

- c. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- d. ***Valores Negociables*** - Los valores negociables incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.
- e. ***Valores Disponibles para la Venta*** - Los valores disponibles para la venta están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

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

- f. ***Valores Mantenidos hasta el Vencimiento*** - Los valores mantenidos hasta el vencimiento están constituidos por títulos de deuda que tienen establecidos pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la Administración mantenerlos hasta su vencimiento.
- g. ***Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro.
- h. ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito*** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

- i. **Bienes Realizables** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable.
- j. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.8).

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

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

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

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

- l. **Activos Intangibles** - Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida útil estimada de cinco años.

- m. **Reserva Legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad neta después de impuestos y participaciones.
- n. **Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

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

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

- p. ***Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables*** - Errores fundamentales: La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período.
- q. ***Costo por Intereses*** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- r. ***Reconocimiento de los Ingresos y Gastos*** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

- **Ingreso y Gastos por Intereses** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

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

- **Ingreso por Comisiones** - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.
- **Gastos por Comisiones** - Las comisiones canceladas por la emisión de pasivos financieros, se capitalizan y amortizan a lo largo del plazo de los certificados de inversión y se reconocen como un ajuste a la tasa de interés efectiva de los mismos, lo anterior es así, porque estas comisiones cumplen con todos los requisitos para ser catalogadas como parte de los costos de transacción en que incurre el Banco para la emisión de estos pasivos financieros.

- s. **Reconocimiento de Gastos Administrativos y Operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- t. **Beneficios a Empleados** - El Banco no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.
- u. **Prestaciones Legales** - Un 3,50% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

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

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

La entidad se rige por el tipo de cambio compra de referencia del Banco Central de Costa Rica, que al 30 de junio de 2016 y 2015 fue de ¢541,67 y ¢528,71 por cada US\$1,00. El tipo de cambio de venta al público fue ¢554,20 y ¢540,97 por cada US\$1,00, respectivamente.

- x. **Valuación de Activos y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica.
- y. **Operaciones de Fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de orden del Banco.
- z. **Deterioro de Activos** - El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los

activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

- aa. **Fianzas, Avales y Garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.
- bb. **Participación en el Capital de Otras Empresas** - Al 30 de junio de 2016, el Banco tiene una participación en el capital de la empresa InterClear Central de Valores, S.A., por la suma de ¢18.352.242,24, representado por 15.000.000 acciones comunes y nominativas. Al 30 de junio de 2015, el Banco no tenía participación en el capital de otras empresas.
- cc. **Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero** - Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.
- dd. **Bienes Tomados en Arrendamiento Operativo** - Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.
- ee. **Valor razonable** - Las mediciones del valor razonable se categorizan en el Nivel 1, 2, ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:
 - **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición;
 - **Nivel 2** - Son entradas, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
 - **Nivel 3** - Son entradas no observables para el activo o pasivo.
- ff. **Nuevos Pronunciamientos Contables** - Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGIVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de

las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

Posteriormente, mediante artículos 8 y 5, las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril del 2013; respectivamente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa Contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatoria por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011, esto para las auditorías al 30 de junio de 2016, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IAS, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

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

3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Efectivo en cajas y bóvedas		¢ 1,004,727,424	¢ 906,388,235	¢ 1,082,295,031
A la vista en el Banco Central de Costa Rica	3.4	54,681,975,150	34,464,752,017	45,599,696,016
A la vista en entidades financieras del país		431,451,275	276,540,742	427,659,413
A la vista en entidades financieras del exterior		478,701,030	425,906,729	645,298,154
Documentos de cobro inmediato		528,364,967	393,522,970	389,584,727
Disponibilidades restringidas	3.4	682,504,200	375,384,100	667,283,400
Total		¢ 57,807,724,046	¢ 36,842,494,793	¢ 48,811,816,741

Las disponibilidades restringidas corresponden a la garantía para cubrir las obligaciones por las altas fluctuaciones en el U.S. dólares durante el año.

Al 30 de junio de 2016, 2015, y 31 de marzo 2016, con el propósito de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo se integra de la siguiente manera:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Disponibilidades	¢ 57,807,724,046	¢ 36,842,494,793	¢ 48,811,816,743
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	41,115,415,527	48,588,711,889	53,472,361,648
Total	¢ 98,923,139,573	¢ 85,431,206,682	¢ 102,284,178,391

3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de marzo de 2016, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros:

Emisores del país	Tasa de interés	30/06/16	Tasa de interés	30/06/15
Denominados en colones:				
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 7.95% a 10.00%	4,028,235,516	De 9.20% a 10.00%	2,640,454,225
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.86% a 12.00%	11,443,355,203	De 7.87% a 12.10%	10,295,563,030
Certificados de Inversión en Bancos Privados	4.00%	1,000,000,000	De 7.07% a 8.26%	8,515,150
Inversión en Recompras	De 3.10% a 4.96%	1,057,259,827	De 5.98% a 6.38%	999,719,312
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica - Restringidos	7.86%	133,613,601	7.86%	134,663,250
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	De 6.95% a 7.17%	104,860,000		-
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	6.25%	3,157,500	De 6.68% a 7.33%	102,803,734
Inversiones MIL		3,000,000,000		4,626,680,000
Instrumentos Financieros Derivados		442,610,000		911,000,000
Subtotal emisores del país denominados en colones		21,469,039,147		19,719,398,701

(Continúa)

Denominados en dólares estadounidenses	Tasa de interés	30/06/16	Tasa de interés	30/06/15
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 4.37% a 5.50%	9,825,576,977	De 3.68% a 5.50%	15,833,325,076
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	17,376,774		-
Certificados de inversión en bancos privados	1.70%	2,166,680,000	De 3.24% a 3.80%	3,920,384,650
Fondo de inversión en entidades financieras privadas		3,198,968,686	-	3,752,301,443
Certificados de inversión en bancos estatales		-	2.05%	5,287,100
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% a 5.85%	777,540,202	De 5.50% a 5.85%	778,977,522
Inversión en Recompras		-	De 2.48% a 3.68%	1,168,244,616
Inversión en fideicomisos de titularización	3.25%	26,019,189	3.25%	38,789,264
Inversiones en Scotiabank Restringidos		-	2.44%	97,811,350
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	De 4.50% a 5.25%	5,967,394,737	De 3.68% a 6.90%	415,010,899
Inversiones en Instituto Costarricense de Electricidad Restringidos		-	5.50%	180,797,671
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	4.50%	156,000,960		-
Inversiones en Banco Nacional Restringido	3.20%	5,416,700		-
Subtotal emisores del país denominados en dólares		22,140,974,225		26,190,929,591
Emisores del exterior				
Denominados en dólares estadounidenses				
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 0.25% a 4.75%	4,574,403,153	De 3.00% a 4.75%	4,520,470,501
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		4,574,403,153		4,520,470,501
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros				
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		345,423,336		349,384,684
Subtotal productos por cobrar		345,423,336		349,384,684
Total Inversiones		48,529,839,861		50,780,183,477

(Continúa)

Al 31 marzo de 2016 las inversiones son:

Emisores del país

Denominados en colones:

	Tasa de interés	31/03/16
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	De 7.95% a 10.00%	4,369,362,620
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 7.87% a 12.50%	15,237,377,310
Certificados de Inversión en Bancos Privados	De 4.07% a 5.48%	1,000,000,000
Inversión en Recompras	De 3.19% a 5.30%	539,943,054
Bonos del Gobierno y Ministerio de Hacienda de Costa Rica -Restringidos	7.87%	133,571,457
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	De 6.40% a 6.60%	104,860,000
Inversiones en Scotiabank -Restringidos	6.80%	3,157,500
Inversiones MIL		11,900,000,000
Instrumentos Financieros Derivados		1,079,170,000
Subtotal emisores del país denominados en colones		34,367,441,941

(Continúa)

	Tasa de interés	31/03/16
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos del Gobierno de Costa Rica disponibles para la venta.	De 4.37% a 5.50%	9,914,471,035
Bonos del Instituto Costarricense de Electricidad	5.50%	16,652,004
Certificados de inversión en bancos privados	De 1.84% a 3.80%	1,186,281,600
Fondo de inversión en entidades financieras privadas	-	3,112,602,733
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5.50% a 5.85%	754,027,594
Inversión en fideicomisos de titularización	3.25%	29,233,908
Bonos de Gobierno de Costa Rica Restringidos	De 4.50% a 5.25%	5,512,879,219
Inversiones en Banco Lafise Restringidos	4.89%	152,521,920
Inversiones en Banco Davivienda Restringidos	2.05%	5,295,900
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>20,683,965,913</u>
Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Certificados de depósito de Bancos del exterior	De 0.25% a 4.75%	5,412,409,790
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>5,412,409,790</u>
Productos por Cobrar sobre Instrumentos Financieros		
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		595,654,553
Subtotal productos por cobrar		<u>595,654,553</u>
Total Inversiones		<u><u>61,059,472,197</u></u>

(Concluye)

Al 30 de junio de 2016, se presentan pérdidas por valuación de las inversiones disponibles para la venta, debitadas en el patrimonio, por la suma de ¢72.156.074. Al 30 de junio de 2015, se presentan ganancias por el mismo concepto acreditadas en el patrimonio por la suma de ¢99.847.032.

Al 30 de junio de 2016, 2015, y 31 de marzo de 2016, existen inversiones restringidas por un monto de ¢6.626.390.998, ¢931.086.904 y ¢5.912.285.996, respectivamente. (Nota 3.4).

3.3 CARTERA DE CRÉDITO

Los saldos de la cartera de crédito al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, se componen como sigue:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 236,344,548,744	¢ 203,906,225,661	¢ 238,701,954,826
Cartera comprada	19,316,678,652	15,980,702,226	17,399,874,444
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de crédito	1,401,202,896	1,157,651,331	1,360,563,191
Subtotal	<u>257,062,430,292</u>	<u>221,044,579,218</u>	<u>257,462,392,461</u>
Menos: estimación para incobrables de cartera de crédito	<u>(3,792,519,285)</u>	<u>(2,453,853,811)</u>	<u>(3,378,469,855)</u>
Total	¢ <u>253,269,911,007</u>	¢ <u>218,590,725,407</u>	¢ <u>254,083,922,606</u>

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ 3,225,268,850	¢ 2,133,522,363	¢ 3,225,268,850
Estimación cargada a Resultados	656,588,799	485,631,749	298,646,096
Diferencial Cambiario	58,298,903	(16,915,029)	(12,842,290)
Estimación acredita al ingreso	(105,736,271)	(115,423,907)	(91,960,491)
Traslado de estimación contingente	-	(2,599,536)	-
Cargos por créditos insolutos	(41,900,996)	(30,361,829)	(40,642,310)
Saldo al final	¢ <u>3,792,519,285</u>	¢ <u>2,453,853,811</u>	¢ <u>3,378,469,855</u>

3.3.1 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

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

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Hipotecaria	¢	20,389,688,412	¢ 18,526,552,388	¢ 20,752,562,525
Fideicomisos de Garantía		113,635,674,026	78,444,495,951	108,705,437,410
Fiduciaria		44,273,581,487	59,944,441,389	50,673,194,253
Documentos Comerciales		31,670,107,675	25,487,091,384	31,467,263,806
Prendaria		9,879,982,301	7,707,745,680	10,032,847,830
Hipotecas Vivienda		14,253,361,138	12,698,297,809	13,967,427,839
Préstamo de la Banca Estatal	3.4	7,324,414,464	5,181,509,159	7,187,484,117
Títulos valores		12,022,281,360	9,649,776,627	11,119,795,722
Carta de Crédito Stand By		2,212,136,533	2,247,017,500	2,195,815,768
Total	¢	<u>255,661,227,396</u>	¢ <u>219,886,927,887</u>	¢ <u>256,101,829,270</u>

3.3.2 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR ACTIVIDAD

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3,533,440,074	¢ 4,007,535,520	¢ 3,889,298,151
Explotación de minas y canteras	153,085,871	52,871,000	317,030,464
Industria Manufacturera	11,623,517,293	10,698,390,594	10,765,119,752
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	557,978,530	619,907,778	551,982,051
Construcción, compra y reparación de inmuebles	28,636,879,095	26,299,915,425	26,222,981,432
Comercio	49,998,220,316	49,238,638,999	51,551,074,251
Hotel y restaurante	6,034,256,572	6,887,219,818	6,579,727,872
Transporte	15,270,390,191	11,171,251,039	14,530,919,079
Actividad financiera y bursátil	28,340,752,104	27,983,001,589	31,089,003,165
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	64,575,878,596	46,966,724,392	64,550,671,353
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)	2,471,270,601	702,383,981	2,652,213,348
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	35,707,080,511	31,701,950,812	35,726,734,793
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	8,443,505,718	3,073,105,062	7,184,523,040
Otras actividades del sector privado no financiero	314,971,924	484,031,878	490,550,519
Total	¢ <u>255,661,227,396</u>	¢ <u>219,886,927,887</u>	¢ <u>256,101,829,270</u>

3.3.3 MOROSIDAD DE LA CARTERA

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Al día	¢ 241,143,130,404	¢ 213,947,014,359	¢ 245,072,580,192
De 1 a 30 días	9,202,200,017	3,108,282,989	6,750,851,848
De 31 a 60 días	1,202,965,654	1,239,606,567	2,081,274,881
De 61 a 90 días	171,693,890	197,020,393	228,014,768
De 91 a 120 días	1,958,418,171	190,710,232	82,462,231
De 121 a 180 días	95,329,100	47,537,257	49,363,626
De 181 o más días	172,124,647	597,999,522	160,879,371
En cobro judicial	1,715,365,513	558,756,568	1,676,402,353
Total	¢ <u>255,661,227,396</u>	¢ <u>219,886,927,887</u>	¢ <u>256,101,829,270</u>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones por la SUGEF, la morosidad se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta más de 181 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 30 de junio de 2016, 2015 y al 31 de marzo de 2016 los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢12.802.731.478, ¢5.381.156.960 y ¢9.352.846.726, respectivamente. Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

Adicionalmente al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 existen 75, 34 y 79 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢1.715.365.513, ¢558.756.568 y ¢1.676.402.352, respectivamente; los mismos representan un 0,67%, 0,25% y 0,65% de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 existen 94, 49 y 97 préstamos respectivamente, con un saldo total de ¢1.887.490.160, ¢1.156.756.090 y ¢1.837.281.724 que no acumulan intereses.

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

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

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	Nº Deudores		Monto de Créditos	
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
Del 15,01% al 20,00%	-	-	-	-
Del 10,01% al 15%	3	4	¢ 10,320,098,191	¢ 12,805,405,575
Del 5,01% al 10%	25	26	52,956,878,708	43,859,143,738
Hasta el 5%	1,935	1,860	185,059,836,033	158,040,869,415
Subtotal	1,963	1,890	248,336,812,932	214,705,418,728
Préstamos a entidades estatales:	2	2	7,324,414,464	5,181,509,159
Total	1,965	1,892	¢ 255,661,227,396	¢ 219,886,927,887

Rango de concentración de créditos a deudores individuales en relación al capital y reservas del Banco	Nº Deudores	Monto de Créditos
	31/03/16	
Del 15,01% al 20,00%	-	-
Del 10,01% al 15%	4	¢ 13,406,744,486
Del 5,01% al 10%	26	52,581,045,143
Hasta el 5%	2,023	182,926,555,524
Subtotal	2,053	248,914,345,153
Préstamos a entidades estatales:	2	7,187,484,117
Total	2,055	¢ 256,101,829,270

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016:

		30/06/16		30/06/15		31/03/16
Costa Rica	¢	253,510,469,867	¢	215,927,559,345	¢	252,166,120,320
Panamá		1,300,031,649		1,831,441,305		1,416,590,705
Nicaragua		61,172,727		118,410,235		71,722,718
El Salvador		190,485,525		1,352,436,130		1,858,624,952
Honduras		555,577,025		601,199,371		543,186,879
Guatemala		43,490,603		55,881,501		45,583,696
Total	¢	255,661,227,396	¢	219,886,927,887	¢	256,101,829,270

3.4 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016:

Cuenta	Causa de la restricción	Notas	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Disponibilidades	Encaje mínimo legal y por cuentas llamadas al margen de operaciones con instrumentos financieros derivados	3.1	¢ 55,364,479,350	¢ 34,840,136,117	¢ 46,266,979,416
Inversiones en Valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la Cámara de Compensación y depósitos judiciales.	3.2	6,626,390,998	931,086,904	5,912,285,996
Cartera de créditos	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (L.O.S.B.N.)	3.3.1	7,324,414,464	5,181,509,159	7,187,484,117
Otros Activos	Depósitos en Garantía	3.9	1,324,567,981	1,317,545,760	1,322,749,248
Total			¢ 70,639,852,793	¢ 42,270,277,940	¢ 60,689,498,777

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

El 12 de setiembre de 2014, el Banco realizó un pago bajo protesta al Ministerio de Hacienda por la suma de ¢1.280.463.259, el mismo corresponde a los traslados de cargos del impuesto sobre la renta, dicha erogación se contabilizó dentro del rubro de depósitos judiciales, para poder acceder a la defensa, en virtud de que en nuestra legislación primero se paga y luego se discute. Al 30 de junio del 2016, sigue vigente el litigio y no se cuenta con ninguna sentencia.

El 15 de diciembre de 2014, a través de su oficio SUGEF 3133-2014, la Superintendencia solicita al Banco, reclasificar la partida por los ¢1.280.463.259 registrada como “Depósitos en Garantía” y llevarla a los resultados del periodo.

El 19 de diciembre de 2014, el Banco mediante oficio GFI-780-2014, interpone recurso de revocatoria y apelación de manera subsidiaria en contra del oficio SUGEF 3133-2014, para efectos de que se declare la nulidad del oficio impugnado.

El 19 de diciembre de 2014, el Banco mediante oficio GFI-781-2014, interpone incidente de suspensión del acto administrativo emitido mediante oficio SUGEF 3133-2014.

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

El 05 de marzo de 2015, el Banco mediante oficio GFI-152-2015, solicita la reconsideración y suspensión del acto administrativo y se deje sin efecto lo solicitado en los oficios SUGEF 3133-2014 y SUGEF 422-2015. Asimismo, mediante oficio GFI 177-2015, de fecha 16 de marzo de 2015, el Banco amplía lo manifestado en el oficio GFI-152-2015, presentando nueva documentación.

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

3.5 POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, son los siguientes:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Activos				
Disponibilidades	\$	72,180,664	\$ 54,020,597	\$ 68,854,916
Inversiones en valores y depósitos		49,499,000	66,309,009	49,846,511
Cartera de créditos		416,837,622	366,436,050	423,435,777
Cuentas y productos por cobrar		539,070	840,586	451,694
Otros activos		3,470,955	3,962,133	3,406,939
Total activos		<u>542,527,311</u>	<u>491,568,375</u>	<u>545,995,837</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público		308,946,036	242,337,765	301,326,368
Otras obligaciones financieras		151,114,723	187,363,827	172,582,901
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,611,613	2,896,763	4,722,895
Otros pasivos		2,247,763	1,700,040	2,156,351
Deuda Subordinada		22,242,670	13,800,306	12,544,915
Total pasivos		<u>486,162,805</u>	<u>448,098,701</u>	<u>493,333,430</u>
Exceso de activos sobre pasivos	3.39.2 \$	<u>56,364,506</u>	<u>\$ 43,469,674</u>	<u>\$ 52,662,407</u>

3.6 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Comisiones por cobrar de créditos contingentes	¢	76,644,403	¢ 32,018,444	¢ 24,016,994
Cuentas por cobrar partes relacionadas	3.35	278,716,265	408,817,268	197,857,644
Impuesto de renta diferido sobre valoración inversiones	3.34	30,428,648	-	41,682,034
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito		1,627,859	7,124,638	6,134,982
Otras partidas por cobrar		1,393,789,343	1,558,868,857	1,480,182,173
(Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar)		(413,839,589)	(310,440,425)	(404,735,415)
Total	¢	<u>1,367,366,929</u>	<u>¢ 1,696,388,782</u>	<u>¢ 1,345,138,412</u>

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (246,211,893)	¢ (265,271,289)	¢ (246,211,893)
Estimación cargada a gastos	(196,296,392)	(74,935,162)	(164,668,579)
Diferencial cambiario	(6,427,892)	603,398	1,140,660
Estimación acredita al ingreso	19,602,678	25,580,822	-
Cargos por créditos insolutos	15,493,910	3,581,806	5,004,397
Saldo al final	¢ (413,839,589)	¢ (310,440,425)	¢ (404,735,415)

3.7 BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 los saldos eran los siguientes:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Inmuebles adquiridos:	¢ 860,941,215	¢ 132,071,768	¢ 185,714,033
En remate judicial	860,941,215	132,071,768	185,714,033
Otros bienes adquiridos	¢ 26,450,000	¢ 10,261,153	¢ 26,450,000
En dación de pago	-	10,261,153	-
En remate judicial	26,450,000	-	26,450,000
Sub-total	887,391,215	142,332,921	212,164,033
Menos: Estimación para bienes realizables	(144,718,283)	(17,423,154)	(61,928,847)
Total	¢ 742,672,932	¢ 124,909,767	¢ 150,235,186

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Saldo al inicio al 1 de Enero	¢ (46,080,078)	¢ (1,764,838,457)	¢ (46,080,078)
Estimación cargada a resultados	(111,007,940)	(421,885,427)	(26,520,504)
Estimación acredita al ingreso	7,000,000	102,570,597	7,000,000
Cargos por liquidación de bienes	5,369,735	2,066,730,133	3,671,735
Saldo al final	¢ (144,718,283)	¢ (17,423,154)	¢ (61,928,847)

Al 30 de junio del 2016, se han adquirido bienes realizables por la suma de ¢779.591.182 y se han realizado liquidaciones de bienes realizables por su valor en libros de ¢22.573.735, estas liquidaciones han generado ganancias netas, entre la recuperación y aplicación de estimaciones, por la suma de ¢7.000.000, que son reconocidas en el resultado del periodo.

Al 30 de junio del 2015, se han adquirido bienes realizables por la suma de ¢19.986.503 y se han realizado liquidaciones de bienes realizables por su valor en libros de ¢2.783.002.400, estas liquidaciones generaron ganancias reconocidas en el resultado del periodo por la suma de ¢102.570.587, que son reconocidas en el resultado del periodo.

3.8 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de junio de 2016, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 31 de diciembre del 2015	1,360,183,670	2,334,925,630	2,668,926,014	481,705,949	234,629,158	117,514	7,080,487,935
Adiciones	-	2,490,978	-	275,310,627	15,922,488	-	293,724,093
Ventas de activos y salidas	-	-	-	(392,983)	-	(73,447)	(466,430)
Gasto por depreciación	-	(25,868,955)	(27,004,806)	(70,977,288)	(45,320,616)	(44,067)	(169,215,732)
Saldo neto al 30 de junio de 2016	1,360,183,670	2,311,547,653	2,641,921,208	685,646,305	205,231,030	-	7,204,529,866
Al 30 de junio de 2016							
Costo	1,360,183,670	2,580,359,849	2,898,871,157	1,729,984,079	1,226,526,229	-	9,795,924,984
Depreciación acumulada	-	(268,812,196)	(256,949,949)	(1,044,337,774)	(1,021,295,199)	-	(2,591,395,118)
Totales	1,360,183,670	2,311,547,653	2,641,921,208	685,646,305	205,231,030	-	7,204,529,866

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 30 de junio de 2015, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 31 de diciembre del 2014	1,360,183,670	2,374,120,924	2,722,938,625	521,576,443	198,627,731	293,785	7,177,741,178
Adiciones	-	1,081,437	-	42,392,722	45,150,338	-	88,624,497
Gasto por depreciación	-	(25,720,841)	(27,007,806)	(57,003,284)	(39,721,650)	(88,135)	(149,541,716)
Saldo neto al 30 de junio de 2015	1,360,183,670	2,349,481,520	2,695,930,819	506,965,881	204,056,419	205,650	7,116,823,959
Al 30 de junio de 2015							
Costo	1,360,183,670	2,566,703,920	2,898,871,157	1,330,241,822	976,747,797	1,762,708	9,134,511,074
Depreciación acumulada	-	(217,222,400)	(202,940,338)	(823,275,941)	(772,691,378)	(1,557,058)	(2,017,687,115)
Totales	1,360,183,670	2,349,481,520	2,695,930,819	506,965,881	204,056,419	205,650	7,116,823,959

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de marzo de 2016, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones y terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero	Total
Saldo neto al 31 de diciembre del 2015	1,360,183,670	2,334,925,630	2,668,926,014	481,705,949	234,629,158	117,514	7,080,487,935
Adiciones	-	2,490,978	-	268,533,365	10,729,153	-	281,753,496
Gasto por depreciación	-	(12,931,335)	(13,502,403)	(33,365,763)	(23,097,480)	(44,067)	(82,941,048)
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	1,360,183,670	2,324,485,273	2,655,423,611	716,873,551	222,260,831	73,447	7,279,300,383
Al 31 de marzo de 2016							
Costo	1,360,183,670	2,580,359,849	2,898,871,157	1,723,754,280	1,221,332,894	1,762,708	9,786,264,558
Depreciación acumulada	-	(255,874,576)	(243,447,546)	(1,006,880,729)	(999,072,063)	(1,689,261)	(2,506,964,175)
Totales	1,360,183,670	2,324,485,273	2,655,423,611	716,873,551	222,260,831	73,447	7,279,300,383

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢169.215.732, ¢149.541.716 y ¢82.941.048 respectivamente, en los resultados acumulados del período.

En el mes de febrero del 2011 el Banco Improsa, S. A, compró el edificio en el que se ubican las Oficinas Centrales en Barrio Tournón a Inmobiliaria Improsa, S.A., en la suma de US\$5,500,000, con respecto a esta transacción existía en trámite la resolución de un proceso administrativo ordinario interpuesto por la SUGEF para analizar la compra del inmueble. El CONASSIF, en la sesión 1261-2016 celebrada el 21 de junio de 2016, resolvió declarar con lugar el incidente de nulidad interpuesto por Banco Improsa, S.A., contra el procedimiento administrativo en su totalidad.

3.9 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, es el siguiente:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Gastos pagados por anticipado	¢	1,898,636,353	¢ 1,996,247,748	¢ 1,995,358,344
Costo mejoras propiedad arrendada		1,266,995,836	1,171,187,171	1,266,995,836
Amortización mejoras propiedad arrendada		(607,567,624)	(532,250,643)	(586,710,314)
Costos directos asociados a formalizaciones de crédito		817,700,808	865,468,860	881,297,732
Bienes diversos		791,471,617	656,117,288	704,943,062
Operaciones pendientes de imputación		782,362,434	729,556,752	821,549,684
Valor adquisición del software		3,729,454,904	3,161,179,446	3,727,791,964
Amortización del software		(2,758,757,481)	(2,088,075,443)	(2,675,024,901)
Otros activos restringidos	3.4	1,324,567,981	1,317,545,760	1,322,749,248
Total		¢ 7,244,864,828	¢ 7,276,976,939	¢ 7,458,950,655

Con la entrada en vigencia del acuerdo SUGEF 31-04, se estableció el tratamiento contable que debe seguir el Banco para aplicar el método de costo amortizado en un crédito, en el cual incurre en costos directos y cobra una comisión para la recuperación de dichos costos generados por la concesión del crédito. Efecto de esto, el Banco al 30 de junio de 2016 y 2015 registró aumentos por capitalización del costo en la suma de ¢578.219.947 y ¢988.766.516, respectivamente, y registró disminuciones por amortización del costo en la suma de ¢629.232.065 y ¢763.795.050, respectivamente., ambos rubros con afectación en el resultado del periodo.

El 11 de setiembre de 2015, a través de su oficio SGF-2395-2015-201502881, la Superintendencia solicitó al Banco suspender en forma inmediata el registro de gastos en la

subcuenta “Costos Directos Diferidos Asociados a los Créditos”, que no cumplen con las características establecidas para su diferimiento, así como reversar los registros efectuados en dicha subcuenta a partir de diciembre 2014.

El 17 de setiembre de 2015, el Banco mediante oficio GFI-545-2015, interpone recurso de revocatoria con apelación de forma subsidiaria y nulidad concomitante, así como plantea incidente de suspensión de la ejecución del acto administrativo, en contra del oficio SGF-2395-2015-201502881, para efectos de que se declare la nulidad del oficio impugnado, todo lo anterior, en apego a la normativa contable y legislación vigente.

Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de marzo de 2016:

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 30/06/2016
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	1,216,285,644	50,710,192	-	-	1,266,995,836
(Amortización Mejoras)	(566,860,355)	(40,707,269)	-	-	(607,567,624)
Valor Adquisición del Software	3,537,390,951	192,063,953	-	-	3,729,454,904
(Amortización del Software)	(2,600,219,197)	(158,538,284)	-	-	(2,758,757,481)
Total	1,586,597,043	43,528,592	-	-	1,630,125,635

Continúa

Descripción	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 30/06/2015
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	1,165,498,200	5,690,541	-	(1,570)	1,171,187,171
(Amortización Mejoras)	(491,529,355)	(40,721,288)	-	-	(532,250,643)
Valor Adquisición del Software	2,706,657,546	454,521,900	-	-	3,161,179,446
(Amortización del Software)	(1,935,453,281)	(152,622,162)	-	-	(2,088,075,443)
Total	1,445,173,110	266,868,991	-	(1,570)	1,712,040,531

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Ajustes	Saldo al 31/03/2016
Costo Mejoras a la Propiedad Arrendada	1,216,285,644	50,710,192	-	-	1,266,995,836
(Amortización Mejoras)	(566,860,355)	(19,849,959)	-	-	(586,710,314)
Valor Adquisición del Software	3,537,390,951	190,401,013	-	-	3,727,791,964
(Amortización del Software)	(2,600,219,197)	(74,805,704)	-	-	(2,675,024,901)
Total	1,586,597,043	146,455,542	-	-	1,733,052,585

Concluye

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, se registró un gasto acumulado por amortización de activos intangibles en los resultados del período por ¢158.538.284, ¢152.622.162 y ¢74.805.704, respectivamente.

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, se registró un gasto acumulado por amortización de mejoras a la propiedad arrendada por ¢40.707.269, ¢40.721.288 y ¢19.849.959, respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del año.

3.10 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	30/06/16	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,016	225,353,964,289
Restringidos e inactivos	40	1,601,739,803
Otras obligaciones con el público		8,653,423,117
Cargos financieros por pagar		1,641,344,715
Total	5,056	237,250,471,924

	30/06/15	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	5,336	140,737,822,933
Restringidos e inactivos	40	2,546,866,335
Otras obligaciones con el público		1,140,552,348
Cargos financieros por pagar	-	904,742,224
Total	5,376	145,329,983,840

	31/03/16	
	N° clientes	Monto
Depósitos del público	4,906	210,695,733,673
Restringidos e inactivos	46	1,009,912,612
Otras obligaciones con el público		13,078,193,943
Cargos financieros por pagar		1,400,284,756
Total	4,952	226,184,124,984

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

Al 30 de junio de 2016 y 2015, las tasas de las obligaciones con el público en colones, se detallan como sigue:

Colones	Tasas 2016		Tasas 2015	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	3.70%	5.15%	3.75%	7.25%
Cuentas de ahorro	0.25%	3.00%	0.25%	4.00%

Al 30 de junio de 2016 y 2015, las tasas de las obligaciones con el público en dólares, se detallan como sigue:

Dólares	Tasas 2016		Tasas 2015	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0.45%	3.00%	0.95%	3.25%
Cuentas de ahorro	0.02%	0.85%	0.10%	1.50%

3.10.1 CONCENTRACIÓN DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2016 se detallan como sigue:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.71 millones	9,446	2,017,428,630
Más de ¢2.71 a ¢27.08 millones	1,113	10,110,283,115
Más de ¢27.08 a ¢54.17 millones	173	6,529,950,615
Más de ¢54.17 millones	195	58,627,946,967
Total	10,927	77,285,609,327

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.71 millones	253	254,226,110
Más de ¢2.71 a ¢27.08 millones	494	5,726,791,784
Más de ¢27.08 a ¢54.17 millones	239	8,323,361,623
Más de ¢54.17 millones	493	139,765,229,421
Total	1,479	154,069,608,938

Obligaciones por pacto de recompra	4,253,908,944
Cargos financieros por pagar	1,641,344,715
Total	237,250,471,924

Continúa

Al 30 de junio de 2015 se detallan como sigue:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.64 millones	10,002	1,908,916,546
Más de ¢2.64 a ¢26.43 millones	1,010	8,808,738,505
Más de ¢26.43 a ¢52.87 millones	137	5,057,291,716
Más de ¢52.87 millones	160	35,945,134,643
Total	11,309	51,720,081,410

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.64 millones	227	267,645,045
Más de ¢2.64 a ¢26.43 millones	480	5,364,132,879
Más de ¢26.43 a ¢52.87 millones	237	8,054,457,464
Más de ¢52.87 millones	391	79,018,924,818
Total	1,335	92,705,160,206

Cargos financieros por pagar	904,742,224
Total	145,329,983,840

Al 31 de marzo de 2016 se detallan como sigue:

Total obligaciones con el público a la vista	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.64 millones	9,201	1,950,524,759
Más de ¢2.64 a ¢26.47 millones	1,073	9,693,695,814
Más de ¢26.47 a ¢52.95 millones	174	6,460,364,441
Más de ¢52.95 millones	181	58,053,123,754
Total	10,629	76,157,708,768

Obligaciones con el público a plazo	Total cuentas	Total en colones
De 0.00 a ¢2.65 millones	180	231,604,860
Más de ¢2.65 a ¢26.59 millones	493	5,624,701,900
Más de ¢26.59 a ¢53.19 millones	228	7,773,050,265
Más de ¢53.19 millones	490	130,837,733,621
Total	1,391	144,467,090,646

Obligaciones por pacto de recompra	4,159,040,814
Cargos financieros por pagar	1,400,284,756
Total	226,184,124,984

Concluye

3.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 144,748,466	¢ 71,592,770	¢ 156,915,739
Depósitos de ahorro de entidades financieras	243,841,925	427,498,318	97,407,369
Depósitos a plazo de entidades financieras vencidos	300,000	-	300,000
Depósitos a plazo de entidades financieras	17,177,901,749	54,687,802,878	30,180,241,986
Préstamos con entidades financieras del país	4,062,525,000	-	3,971,925,000
Préstamos con entidades financieras del exterior	8,479,691,641	18,125,853,018	15,039,524,861
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	166,543,650	-
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)	1,000,000,000	-	-
Financiamiento de organismos internacionales	7,559,014,811	9,702,160,848	10,093,932,616
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	52,805,726,691	53,113,878,800	49,163,202,573
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	1,236,512,988	556,241,891	2,833,957,601
Cargos financieros por pagar	548,814,892	1,342,286,930	1,264,098,455
Total	¢ <u>93,259,078,163</u>	¢ <u>138,193,859,103</u>	¢ <u>112,801,506,200</u>

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

Entidades	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 75,450,072	¢ 46,429,045	¢ 140,078,183
Depósitos de ahorro de entidades financieras	202,319,177	106,540,477	68,098,524
Depósitos a plazo de entidades financieras	10,033,054,016	38,160,888,975	20,938,680,970
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)	1,000,000,000	-	-
Financiamiento de organismos internacionales	-	39,750,000	-
Intereses por pagar	93,642,744	779,121,735	256,169,770
Total	¢ <u>11,404,466,009</u>	¢ <u>39,132,730,232</u>	¢ <u>21,403,027,447</u>

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

Entidades bancarias	30/06/16		30/06/15	
	Dólares	Dólares expresados en colones	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 127,935	¢ 69,298,394	\$ 47,595	¢ 25,163,725
Depósitos de ahorro de entidades financieras	76,657	41,522,748	607,058	320,957,841
Depósitos a plazo de entidades financieras vencidos	554	300,000	-	-
Depósitos a plazo de entidades financieras	13,190,407	7,144,847,733	31,258,939	16,526,913,903
Préstamos de entidades financieras del país	7,500,000	4,062,525,000	-	-
Préstamos de entidades financieras del exterior	15,654,719	8,479,691,641	34,283,167	18,125,853,018
Financiamientos de organismos internacionales	13,955,018	7,559,014,811	18,275,446	9,662,410,848
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	97,486,896	52,805,726,691	100,459,380	53,113,878,800
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	-	315,000	166,543,650
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	2,282,779	1,236,512,988	1,052,074	556,241,891
Intereses por pagar	840,313	455,172,148	1,065,168	563,165,195
Total	\$ 151,115,278	¢ 81,854,612,154	\$ 187,363,827	¢ 99,061,128,871

Entidades bancarias	31/03/16	
	Dólares	Dólares expresados en colones
Cuentas corrientes con entidades financieras	\$ 31,794	¢ 16,837,557
Depósitos de ahorro de entidades financieras	55,343	29,308,845
Depósitos a plazo de entidades financieras vencidos	566	300,000
Depósitos a plazo de entidades financieras	17,450,407	9,241,561,017
Préstamos de entidades financieras del país	7,500,000	3,971,925,000
Préstamos de entidades financieras del exterior	28,398,431	15,039,524,861
Financiamientos de organismos internacionales	19,059,900	10,093,932,616
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	92,832,573	49,163,202,573
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	5,351,229	2,833,957,600
Intereses por pagar	1,903,225	1,007,928,684
Total	\$ 172,583,468	¢ 91,398,478,753

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para cierre de Junio 2016 y 2015, son las siguientes:

COLONES	Tasas 2016		Tasas 2015		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país	5.30%	5.30%	-	-	13/07/16	13/05/26
Financiamiento de organismos internacionales	-	-	11.50%	11.95%	-	-

US DÓLARES	Tasas 2016		Tasas 2015		Fechas de pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país	3.66%	6.25%	-	-	11/07/16	27/08/16
Préstamos de entidades financieras del exterior	1.39%	3.58%	0.93%	4.75%	25/07/16	16/06/17
Financiamiento de organismos internacionales	3.26%	5.80%	2.76%	5.80%	12/07/16	14/11/21
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2.94%	6.91%	2.56%	6.40%	11/08/16	30/04/22

3.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Honorarios por pagar	¢	94,798,989	¢ 82,670,974	¢ 113,096,234
Aportaciones patronales por pagar		64,831,282	65,395,629	63,177,508
Impuestos retenidos por pagar		113,880,682	52,763,580	94,949,244
Aportaciones laborales retenidas por pagar		22,981,576	22,246,630	22,401,914
Dividendos por pagar		-	-	549,771,025
Participaciones sobre la utilidad		77,229,749	37,027,660	154,942,044
Obligaciones por pagar con partes relacionadas	3.35	4,933,942	561,652	4,617,768
Otras cuentas y comisiones por pagar		938,229,803	1,647,995,078	2,088,038,954
Provisiones para obligaciones patronales		205,461,521	182,604,535	147,847,010
Otras provisiones		40,628,158	8,086,279	25,252,540
Impuestos s/ renta diferidos y por pagar		905,926,398	773,688,392	737,647,537
Total		¢ 2,468,902,100	¢ 2,873,040,409	¢ 4,001,741,778

3.13 DEUDA SUBORDINADA

3.13.1 Préstamos Subordinados:

Corresponde a dos préstamos subordinados con un saldo al 30 de junio de 2016 por US\$12,5 millones de dólares, contraídos durante el período 2008 con entidades financieras del exterior, con vencimiento en el 2018 (US\$2,5 millones) y en el 2025 (US\$10 millones). Las tasas de interés para el periodo 2016 se fijan en los siguientes tratos: una tasa mínima del 6.41% y una tasa máxima del 8.64% para ambas operaciones. Para el periodo 2015 la tasas se fijan en los siguientes tratos: una tasa mínima del 5.90% y una tasa máxima del 8.13%.

En octubre del 2008, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo subordinado con la Sociedad Alemana para el Desarrollo (DEG) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo es por un monto total de US\$10.000.000 y una tasa de interés consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cinco punto setenta y cinco puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de marzo de 2025.

En noviembre del 2008, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo subordinado con la Corporación Financiera Holandesa (FMO) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo es por un monto total de US\$5.000.000 y una tasa de interés consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cinco punto cincuenta puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de setiembre de 2018.

3.13.2 Bonos Subordinados:

Corresponde a la colocación de una emisión de bonos subordinados en el mercado costarricense por medio de la Bolsa Nacional de Valores, S. A., por la suma de US\$9.435.000, con pago del principal al vencimiento del plazo de siete años y pago de intereses trimestral a una tasa neta del 6.50% (tasa bruta 7.065%), cuya fecha de emisión fue el 28 de junio del 2016 y con fecha de vencimiento el 28 de junio del 2023.

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

A continuación se presenta el detalle del total de las deudas subordinadas:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Deutsche Investitions-und EntwicklungsgesellschaftmbH (DEG)	¢ 5,416,700,000	¢ 5,287,100,000	¢ 5,295,900,000
Préstamo con Netherlands Development Finance Company (FMO)	1,354,175,000	1,850,485,000	1,323,975,000
Emisión de Bonos Subordinados	5,110,656,450	-	-
Intereses por pagar	166,655,506	158,774,664	23,786,556
Total	¢ <u>12,048,186,956</u>	¢ <u>7,296,359,664</u>	¢ <u>6,643,661,556</u>

Al 30 de junio de 2016, los vencimientos de las deudas subordinadas es el siguiente:

Año	Amortización		
	DEG	FMO	BONOS
2016		\$ 500,000	
2017		1,000,000	
2018		1,000,000	
2020	\$ 1,000,000		
2021	2,000,000		
2022	2,000,000		
2023	2,000,000		\$ 9,435,000
2024	2,000,000		
2025	1,000,000		
Total	\$ 10,000,000	\$ 2,500,000	\$ 9,435,000

3.14 PATRIMONIO

3.14.1 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Capital común	¢ 13,956,115,147	¢ 13,005,439,816	¢ 13,956,115,147
Capital preferente	6,937,747,500	6,937,747,500	6,937,747,500
Total	¢ 20,893,862,647	¢ 19,943,187,316	¢ 20,893,862,647

Capital Común - Al 30 de junio 2016 y 31 de marzo de 2016, el capital social común está representado por 13.956.115.147 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de un colón cada una. Al 30 de junio de 2015, el capital social común está representado por 13.005.439.816 acciones comunes y nominativas, con valor nominal de un colón cada una.

En el periodo 2015, se registró la capitalización de utilidades del periodo 2013, por la suma de ¢950.675.331, según autorización del CONASSIF a través del oficio CNS-1184/12 de fecha 03 de agosto de 2015.

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

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016:

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

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

- Primer tracto de acciones Serie “E” por 50.000 acciones preferentes, no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una. Estas acciones preferentes tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo con base en la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de

10,5%. pagadero en forma semestral sobre la base de las utilidades declaradas el año fiscal anterior y aprobadas por la Asamblea General de Accionistas. Los pagos serán el primer día hábil de enero y julio.

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

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

3.14.2 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Saldo al inicio	¢ 2,706,526,081	¢ 2,471,543,461	¢ 2,706,526,081
Traslado de reserva legal al periodo	130,312,836	71,160,953	-
Saldo al final	<u>¢ 2,836,838,917</u>	<u>¢ 2,542,704,414</u>	<u>¢ 2,706,526,081</u>

3.14.3 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la Asamblea de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016, se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2015, según el siguiente detalle: un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢504.545.090 y un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢47.454.910. También se acordó en esta Asamblea de Accionistas, capitalizar la totalidad de Utilidades Acumuladas al cierre del periodo 2015 por la suma de ¢2.788.038.450.

En las Asambleas de Accionistas del 24 de marzo y del 28 de setiembre de 2015, se acordó distribuir dividendos de los resultados del año 2014, un dividendo en efectivo para los accionistas preferentes de ¢505.844.536, un dividendo en efectivo para los accionistas comunes de ¢186.055.228.

3.14.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.0934 ¢0.0547 y ¢0.0406, respectivamente. Los montos antes indicados se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones promedio, según se muestra:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Resultado del periodo	¢ 1,303,128,358	¢ 711,609,529	¢ 567,033,956
Número medio ponderado acciones comunes en circulación durante el periodo	13,956,115,147	13,005,439,816	13,956,115,147
Utilidad neta por acción	<u>¢ 0.0934</u>	<u>¢ 0.0547</u>	<u>¢ 0.0406</u>

3.15 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio los saldos son los siguientes:

		30/06/16		30/06/15
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢	942,885,212	¢	640,137,815
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos		128,897,189		56,261,864
Total	¢	<u><u>1,071,782,401</u></u>	¢	<u><u>696,399,679</u></u>

3.16 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

		30/06/16		30/06/15
Productos por préstamos	¢	10,157,719,489	¢	8,628,581,959
Productos por tarjetas de crédito		115,887,060		105,517,766
Productos por factoraje		287,901,389		317,179,285
Productos por arrendamientos financieros		-		162,557
Productos por cartera de crédito por venta de bienes plazo		201,166,625		180,915,330
Productos por compra valores con pacto de reventa		3,014,691		-
Productos cartera de crédito banca estatal		44,824,911		24,541,525
Productos por sobregiros en cuenta corriente		1,643,566		5,911,563
Productos por préstamos vencido		80,548,384		106,015,375
Productos por tarjetas vencido		812,086		670,970
Productos por venta de bienes a plazo vencido		174,604		93,112
Total	¢	<u><u>10,893,692,805</u></u>	¢	<u><u>9,369,589,442</u></u>

3.17 GANANCIA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de junio, los saldos son los siguientes:

		30/06/16		30/06/15
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.N.	¢	123,092,441	¢	103,361,958
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta M.E.		139,436,487		139,546,178
Total	¢	<u><u>262,528,928</u></u>	¢	<u><u>242,908,136</u></u>

3.18 GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El Banco al 30 de junio de 2016 mantiene operaciones con derivados en divisas por US\$48 millones, con vencimientos entre diciembre del 2016 y diciembre del 2017 (US\$39 millones en el 2015), conocidos como Non Delivery Forward con el objeto de cubrir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición propia en moneda extranjera.

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

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual, mediante el cálculo del valor presente de los flujos futuros del derivado, usando las tasas de descuento de mercado para el plazo remanente de cada operación. Al 30 de junio de 2016 se han registrado en resultados ganancias por ¢380.500.000 y pérdidas por ¢515.730.000. (Al 30 de junio de 2015 se han registrado en resultados ganancias por ¢517.590.000 y pérdidas por ¢77.710.000).

Detalle como sigue:

		30/06/16		30/06/15
Ingreso por valoración de derivados (ventas a futuro forwards) M.N.	¢	380,500,000	¢	517,590,000
Gasto por valoración de derivados (ventas a futuro forwards) M.N.		515,730,000	¢	77,710,000
Total	¢	<u><u>(135,230,000)</u></u>	¢	<u><u>439,880,000</u></u>

3.19 POR OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	30/06/16		30/06/15
Comisiones por cartas de crédito	¢ 19,382,019	¢	37,428,992
Comisiones por garantías otorgadas	172,403,051		128,318,267
Otros ingresos financieros diversos	3,420,051		4,262,834
Total	¢ 195,205,121	¢	170,010,093

3.20 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	30/06/16		30/06/15
Cargos por captaciones a la vista	¢ 808,250,405	¢	225,373,402
Cargos por captaciones a plazo	4,239,284,765		4,010,243,651
Cargos por recompras	67,433,888		14,966,398
Cargos por otras obligaciones con el público	228,369,824		-
Total	¢ 5,343,338,882	¢	4,250,583,451

3.21 GASTOS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	30/06/16		30/06/15
Cargos por obligaciones con entidades a plazo	¢ 385,187,729	¢	261,457,260
Cargos por obligaciones por otros financiamientos	1,474,289,975		1,289,763,506
Total	¢ 1,859,477,704	¢	1,551,220,766

3.22 GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL Y UD

Al 30 de junio, se detalla el resultado neto como sigue:

	30/06/16	30/06/15
Ingreso por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 688,420,461	¢ 1,903,549,142
Por otras obligaciones financieras	439,676,169	1,526,190,825
Por otras cuentas por pagar y provisiones	3,968,203	9,909,816
Por obligaciones subordinadas	31,570,469	120,795,857
Por disponibilidades	946,527,785	250,904,993
Por inversiones en instrumentos financieros	603,302,453	197,283,221
Por cartera de crédito vigente	4,983,952,711	1,514,966,145
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	244,121,653	64,877,384
Por otras cuentas por cobrar	18,922,865	5,862,663
Total	¢ <u>7,960,462,769</u>	¢ <u>5,594,340,046</u>
Gasto por diferencias de cambiario:		
Por obligaciones con el público	¢ 3,858,345,646	¢ 1,026,585,668
Por otras obligaciones financieras	1,864,382,873	738,346,323
Por otras cuentas por pagar y provisiones	25,568,583	5,435,284
Por obligaciones subordinadas	243,174,894	54,587,168
Por disponibilidades	160,789,209	504,795,130
Por inversiones en instrumentos financieros	126,411,351	380,403,068
Por cartera de crédito vigente	928,609,443	2,921,614,055
Por cartera de crédito vencida y en cobro judicial	112,783,725	105,076,860
Por otras cuentas por cobrar	12,383,914	9,708,759
Total	¢ <u>7,332,449,638</u>	¢ <u>5,746,552,315</u>
Ingreso por diferencial cambiario	7,960,462,769	5,594,340,046
Gasto por diferencial cambiario	7,332,449,638	5,746,552,315
Neto de diferencial cambiario	¢ <u>628,013,131</u>	¢ <u>(152,212,269)</u>

Al 30 de junio de 2016, el tipo de cambio presentó un incremento de ¢9,73 con respecto al cierre de diciembre 2015. (Al 30 de junio de 2015, el tipo de cambio presentó una disminución de ¢(4,60) con respecto al cierre de diciembre 2014).

Para efectos de comparación de los estados financieros, los resultados por diferencial cambiario se presentan netos en el estado de resultados integral, de conformidad con la modificación realizada por el CNSSF, sesión 1171-2015 al SUGEF 31-04, publicación realizada en La Gaceta No.113 del 12 de junio de 2015.

3.23 GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

Al 30 de junio se detalla el gasto por estimación como sigue:

		30/06/16		30/06/15
Gasto por estimación específica para cartera de crédito	¢	506,731,639	¢	406,362,788
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar		195,755,999		74,935,162
Gastos por estimación específica para créditos contingentes		529,327		41,923,819
Gastos por estimación genérica para cartera de crédito		149,857,161		79,268,961
Gastos por estimación genérica para créditos contingentes		3,411,526		7,686,638
Total	¢	856,285,652	¢	610,177,368

3.24 POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

		30/06/16		30/06/15
Disminución de estimación específica para cartera de crédito	¢	78,570,023	¢	114,082,306
Recuperación de créditos liquidados		-		9,837,690
Disminución de estimaciones por cuentas por cobrar		19,062,285		25,580,822
Disminución de estimaciones específicas para créditos contingentes		1,753,186		19,641,626
Disminución de estimaciones genéricas para cartera de crédito		27,166,248		1,341,601
Disminución de estimaciones genéricas para créditos contingentes		5,860,680		4,790,010
Total	¢	132,412,422	¢	175,274,055

3.25 INGRESOS OPERATIVOS COMISIONES POR SERVICIOS

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	30/06/16	30/06/15
Comisiones por giros y transferencias	¢ 83,435,557	¢ 71,597,613
Comisiones por certificación de cheques	26,450	-
Comisiones por administración de fideicomisos	1,215,238,273	1,026,303,144
Comisiones por cobranzas	3,746,457	2,734,941
Comisiones por tarjetas de crédito	123,373,033	115,953,206
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	14,869,925	-
Otras comisiones	346,901,740	301,632,564
Total	¢ <u>1,787,591,435</u>	¢ <u>1,518,221,468</u>

3.26 INGRESOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

	30/06/16	30/06/15
Ingreso por disminución de estimación de bienes realizables M.N.	¢ 7,000,000	¢ 108,493,585
Total	¢ <u>7,000,000</u>	¢ <u>108,493,585</u>

3.27 INGRESOS OPERATIVOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS

Al 30 de junio se detalla el ingreso como sigue:

	30/06/16	30/06/15
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.N.	¢ 1,423,907,168	¢ 1,063,499,586
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas M.E.	24,173,885	22,195,519
Total	¢ <u>1,448,081,053</u>	¢ <u>1,085,695,105</u>

3.28 POR OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 30 de junio se detalla el ingreso como sigue:

	30/06/16		30/06/15
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 6,012,644	¢	22,850,447
Diferencias de cambio por otros pasivos	712,014,501		380,883,045
Diferencias de cambio por otros activos	52,226,865		61,297,532
Otros ingresos por cuentas por cobrar	-		17,803
Otros ingresos operativos	165,362,488		147,751,726
Total	¢ 935,616,498	¢	612,800,553

3.29 GASTOS COMISIONES POR SERVICIOS

Al 30 de junio se detalla el gasto como sigue:

	30/06/16		30/06/15
Por servicios bursátiles	¢ 4,119,848	¢	22,943,858
Por sistema integrado de pago electrónico	41,942,018		42,040,846
Por operaciones con partes relacionadas	163,293		6,227,205
Por otros servicios	302,102,353		284,932,258
Total	¢ 348,327,512	¢	356,144,167

3.30 GASTOS OPERATIVOS POR BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio un detalle del gasto como sigue:

	30/06/16		30/06/15
Gasto por mantenimiento de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	¢ 56,872,282	¢	94,170,186
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	111,007,940		421,885,427
Total	¢ 167,880,222	¢	516,055,613

3.31 POR OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 30 de junio un detalle del gasto como sigue:

	30/06/16	30/06/15
Donaciones	¢ 9,897,248	4,668,454
Diferencias de cambio por otros pasivos	343,792,396	80,482,985
Diferencias de cambio por otros activos	486,487,123	413,337,758
Impuesto de la renta 8% sobre intereses de inversiones	79,889,212	54,396,850
Patentes	45,459,724	47,425,924
Otros impuestos pagados en el país	8,356,723	6,640,550
Amortización costos directos asociados a crédito	629,232,065	590,758,488
Gastos operativos varios	115,499,426	100,962,849
Total	¢ 1,718,613,917	1,298,673,858

3.32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	30/06/16	30/06/15
Gastos del personal		
Sueldos y bonificaciones	¢ 1,072,961,087	¢ 971,689,179
Remuneraciones a directores	118,433,518	108,054,620
Décimo tercer sueldo	102,507,995	94,626,397
Vacaciones	15,359,654	16,209,064
Incentivos	908,519	3,209,150
Cargas sociales patronales	283,720,937	259,429,192
Vestimenta	1,271,473	1,573,606
Capacitación	2,029,952	9,381,250
Seguros para el personal	11,803,140	8,923,435
Fondo de capitalización laboral	43,585,741	42,538,901
Otros gastos del personal	80,920,871	39,483,536
Total gastos del personal	¢ 1,733,502,887	¢ 1,555,118,330

(Continúa)

	30/06/16	30/06/15
Otros Gastos Administrativos		
Servicios de computación	¢ 53,286,618	¢ 61,977,577
Servicios de seguridad	39,724,570	9,018,321
Servicios de limpieza	3,340,787	-
Asesoría jurídica	85,625,358	-
Auditoría externa	25,807,871	17,390,817
Servicios médicos	3,013,583	-
Calificación de riesgo	2,367,999	4,073,577
Otros servicios contratados	462,903,663	440,047,680
Pasajes y fletes	17,675,498	17,257,531
Alquiler de vehículos	41,505,925	37,037,593
Depreciación de vehículos	44,068	88,135
Teléfonos, télex y fax	41,890,442	34,401,064
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4,435,892	4,522,814
Seguros sobre bienes de uso	8,533,552	8,279,510
Mantenimiento y reparación de inmuebles	93,528,403	77,460,399
Agua y energía eléctrica	66,911,214	52,975,917
Alquiler de inmuebles	212,871,149	140,874,967
Alquiler de muebles y equipo	248,775,495	236,992,682
Depreciación de bienes de uso	148,832,674	125,037,873
Amortización de mejoras a la propiedad	40,707,269	39,253,543
Otros seguros	12,893,065	9,339,634
Papelería, útiles y otros materiales	11,857,308	11,516,166
Gastos legales	43,545,620	78,627,624
Suscripciones y afiliaciones	14,699,862	21,314,779
Promoción y publicidad	21,922,907	45,639,238
Gastos de representación	14,171,864	28,325,519
Amortización del software	158,506,317	152,622,162
Aportes al presupuesto de las superintendencias	15,841,225	16,656,667
Gastos generales diversos	9,928,527	4,532,690
Subtotal	¢ 1,905,148,725	¢ 1,675,264,479
	30/06/16	30/06/15
Por gastos del personal	1,733,502,887	1,555,118,330
Por otros gastos de administración	1,905,148,725	1,675,264,479
Total gastos administrativos	¢ 3,638,651,612	3,230,382,809

(Concluye)

3.33 PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD

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

3.34 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

En opinión de la Administración del Banco, no existe un impacto significativo sobre la determinación del impuesto sobre la renta de los periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, ni sobre los periodos no prescritos y abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No. 37898-H.

Impuesto sobre Renta Diferido - Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, el pasivo por impuesto diferido sobre la renta se origina por el efecto impositivo de los siguientes rubros:

30/06/2016				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	-	30,428,648	30,428,648
Total	-	-	30,428,648	30,428,648
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(741,689,535)	8,083,995		(733,605,540)
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(495,384)		495,384	-
Total	(742,184,919)	8,083,995	495,384	(733,605,540)
Neto	(742,184,919)	8,083,995	30,924,032	(703,176,892)

30/06/2015				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	18,876,722	-	(18,876,722)	-
Total	18,876,722	-	(18,876,722)	-
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(757,857,524)	8,083,995		(749,773,529)
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-		(23,914,863)	(23,914,863)
Total	(757,857,524)	8,083,995	(23,914,863)	(773,688,392)
Neto	(738,980,802)	8,083,995	(42,791,585)	(773,688,392)

31/03/2016				
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Saldo de Cierre
Activo:				
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	-	41,682,034	41,682,034
Total	-	-	41,682,034	41,682,034
Pasivo:				
Efecto de la revaluación de inmuebles	(741,689,535)	4,041,998		(737,647,537)
Valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(495,384)		495,384	-
Total	(742,184,919)	4,041,998	495,384	(737,647,537)
Neto	(742,184,919)	4,041,998	42,177,418	(695,965,503)

3.35 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 30 de junio de 2016	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determino la persona física del grupo A	-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	8,212,541	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	487,503,000	34,478,463
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	-	113,742,000
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	5,054,798	-
Total vinculación por artículo 6	500,770,339	148,220,463

(Continúa)

Al 30 de junio de 2016	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	683,808,987	-
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	157,799,479	-
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	74,335,313	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	28,420,108	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total vinculación por artículo 9	944,363,887	-
Total de vinculación	1,445,134,226	148,220,463

(Concluye)

Al 30 de junio de 2015	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculado por Artículo N°6:</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determino la persona física del grupo A	789,895,532	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	181,056,584	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	15,618,534	35,535,500
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	236,240,523	60,283,000
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	11,073,396	-
Total de vinculación por Artículo N°6:	1,233,884,569	95,818,500

(Continúa)

Al 30 de junio de 2015	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculado por Artículo N°9:</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	443,742,459	-
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	60,966,321	-
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	150,639,366	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	31,523,620	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total vinculación por artículo 9	686,871,766	-
Total de vinculación	1,920,756,335	95,818,500

(Concluye)

Al 31 de marzo de 2016	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 6</u>		
GRUPO A: Persona física que controle el 10% o más del capital social	-	-
GRUPO B: Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determino la persona física del grupo A	-	-
GRUPO C: Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social	13,351,467	-
GRUPO D: Persona que participe con un 25% o más en el capital social de persona vinculada al grupo C	-	-
GRUPO E: Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero	-	33,874,463
GRUPO F: Personas jurídicas en las que miembros del grupo c y a controlen un 15%	-	118,208,000
GRUPO G: Persona que ha recibido garantías de los miembros que conforman el grupo A y C.	-	-
GRUPO H: Personas que han otorgado garantía a los miembros que conforman el grupo A y C	-	-
GRUPO I: Personas físicas que tienen relación de parentesco con las personas del grupo A	6,709,079	-
Total vinculación por artículo 6	<u>20,060,546</u>	<u>152,082,463</u>

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2016	Saldo Directo	Saldo Contingente
<u>Vinculación por Artículo 9</u>		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	663,861,253	-
GRUPO B: Personas físicas con relación de parentesco con personas del grupo A	116,286,173	-
GRUPO C: Personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo a es gerente o presidente	124,622,175	-
GRUPO D: Gestión, Persona jurídica, en la cual más del 30% de sus directores mantienen vinculación con el grupo A	-	-
GRUPO E: Gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo A	-	-
GRUPO F: Gestión, Personas que han otorgado garantías a los miembros del grupo A	-	-
GRUPO G: Gestión, Personas jurídicas, en que las personas del grupo a controlen un 15% ó más	28,768,520	-
GRUPO H: Persona jurídica en la que dos o más personas del grupo a controlan en conjunto el 25% o más de esta	-	-
GRUPO I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento	-	-
Total vinculación por artículo 9	933,538,121	-
Total de vinculación	953,598,667	152,082,463

(Concluye)

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

Al 30 de junio de 2016				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlan el 10% o más del capital social.	¢ 3,717,761	-	¢ -
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó.	-	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	3,036,096	134,073,112	1,024,195,525
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	1,686,597,569	783,452,406	51,415,998
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	88,280,870	167,681,382	345,798,369
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	3,889,772	96,289,856	50,000,000
	Sub total	¢ <u>1,785,522,068</u>	<u>1,181,496,756</u>	¢ <u>1,471,409,892</u>
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	64,006,781	31,730,350	118,316,144
Grupo_9B	Grupo B: gestión, relación de parentesco con el grupo A.	25,353,188	147,886,467	351,053,507
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	305,634,837	4,509,243,724	116,795,595
Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	-	-	-
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 15%	17,210,519	35,203,400	-
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 25%	-	-	-
Grupo_9I	Grupo I: persona vinculada por parte de la SUGEF según el artículo 10 del reglamento SUGEF 4-04.	-	-	-
	Sub total	¢ <u>412,205,325</u>	<u>4,724,063,941</u>	¢ <u>586,165,246</u>
	Total	¢ <u>2,197,727,393</u>	<u>5,905,560,697</u>	¢ <u>2,057,575,138</u>

Al 30 de junio de 2015				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlan el 10% o más del capital social.	¢ 2,244,113	- ¢	-
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó.	655,142,183	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	10,650,847	41,578,909	528,618,229
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	407,522,822	579,275,502	90,975,850
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	259,773,619	89,822,460	304,811,313
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	7,171,109	48,087,353	42,000,000
	Sub Total	¢ <u>1,342,504,693</u>	¢ <u>758,764,224</u>	¢ <u>966,405,392</u>
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	42,679,294	35,342,932	34,869,178
Grupo_9B	Grupo B: gestión, relación de parentesco con el grupo A.	47,292,630	246,355,585	331,417,240
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	234,374,913	3,547,279,822	113,672,650
Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	-	-	-
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 15%	433,617	11,338,885	-
Grupo_9H	Grupo H: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 25%	-	-	-
Grupo_9I	Grupo I: persona vinculada por parte de la SUGEF según el artículo 10 del reglamento SUGEF 4-04.	-	-	-
	Sub total	¢ <u>324,780,454</u>	¢ <u>3,840,317,224</u>	¢ <u>479,959,068</u>
	Total general	¢ <u>1,667,285,147</u>	¢ <u>4,599,081,448</u>	¢ <u>1,446,364,460</u>

Al 31 de marzo de 2016				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
Grupo_6A	Personas físicas que controlan el 10% o más del capital social.	¢ 5,750,819	-	¢ -
Grupo_6B	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de la que se determinó.	-	-	-
Grupo_6C	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10%	809,191	70,999,971	915,591,796
Grupo_6E	Personas jurídicas integrantes del grupo o conglomerado financiero.	489,492,079	181,436,610	50,685,158
Grupo_6F	Personas jurídicas en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más.	86,636,438	128,084,251	325,000,015
Grupo_6I	Persona física que tienen relación de parentesco con las personas del Grupo A	3,242,680	79,631,452	50,000,000
	Sub total	¢ <u>585,931,207</u>	<u>460,152,284</u>	¢ <u>1,341,276,969</u>
Grupo_9A	Grupo A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	38,298,468	48,417,339	123,472,166
Grupo_9B	Grupo B: gestión, relación de parentesco con el grupo A.	74,407,869	240,845,414	297,570,991
Grupo_9C	Grupo C: gestión, personas jurídicas en las que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente.	203,654,393	1,305,494,033	113,861,850
Grupo_9E	Grupo E: gestión, personas que han recibido garantías de miembros del grupo C.	-	-	-
Grupo_9G	Grupo G: gestión, personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 15%	6,560,306	21,283,872	-
Grupo_9H	Grupo H: gestión. personas jurídicas, en que las personas del grupo A controlen más del 25%	-	-	-
Grupo_9I	Grupo I: persona vinculada por parte de la SUGEF según el artículo 10 del reglamento SUGEF 4-04.	-	-	-
	Sub total	¢ <u>322,921,036</u>	<u>1,616,040,658</u>	¢ <u>534,905,007</u>
	Total	¢ <u>908,852,243</u>	<u>2,076,192,942</u>	¢ <u>1,876,181,976</u>

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

Saldos del balance de situación:

	Nota	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Activos				
Cuentas por cobrar	3.6	¢ 278,716,265	¢ 408,817,268	¢ 197,857,644
Cartera de crédito		487,503,000	15,618,534	-
Total		¢ 766,219,265	¢ 424,435,802	¢ 197,857,644
Pasivos				
Obligaciones con el público		15,991,828,139	6,267,754,145	9,997,557,694
Obligaciones con entidades financieras		10,855,685,208	10,593,668,202	10,741,241,173
Cuentas por pagar	3.12	4,933,942	561,652	4,617,768
Contingencias		34,478,463	35,535,500	33,874,463
Total		¢ 26,886,925,752	¢ 16,897,519,499	¢ 20,777,291,098

Transacciones con partes relacionadas registradas como ingresos y gastos:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Gastos operativos:			
Alquileres Software	¢ 239,349,700	¢ 235,340,503	¢ 119,695,538
Otros gastos con partes relacionadas	488,597,458	662,440,166	230,794,937
Otros gastos por comisiones y administrativos	377,310,120	318,358,399	179,163,758
Total gastos operativos	¢ 1,105,257,278	¢ 1,216,139,068	¢ 529,654,233
Gastos Financieros	¢ 255,771,406	¢ 219,326,187	¢ 127,467,975
Ingresos operativos	¢ 47,645,998	¢ 42,772,236	¢ 19,314,404

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.

3.36 OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

3.36.1 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Costa Rica	¢ 101,274,258,441	¢ 82,090,766,662	¢ 103,789,247,376
Panamá	1,335,849,969	1,444,322,198	2,304,564,858
Honduras	3,440,628	3,358,308	3,363,897
Guatemala	2,173,251,273	2,120,158,967	2,124,784,725
Estados Unidos	1,550,054,664	1,962,827,270	1,648,462,658
Europa	708,932	1,244,865	865,424
Total	¢ 106,337,563,907	¢ 87,622,678,270	¢ 109,871,288,938

3.36.2 PASIVOS TOTALES POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Costa Rica	¢ 270,273,727,764	¢ 206,184,186,277	¢ 269,380,610,596
Panamá	-	2,655,122,140	1,035,708,810
Honduras	7,605,570,568	9,747,290,546	10,162,849,727
Estados Unidos	29,215,636,776	33,651,352,104	33,031,896,088
Venezuela	1,378,483,426	2,845,266,786	1,332,293,216
Resto Sur América	-	7,440,595,347	3,782,334,301
Europa	37,991,564,158	32,339,093,646	32,523,568,967
Total	¢ 346,464,982,692	¢ 294,862,906,846	¢ 351,249,261,705

3.37 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Junio de 2016									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢3,126								¢3,126
Cuentas de encaje del BCCR	13,903	¢3,004	¢4,120	¢3,359	¢9,890	¢11,855	¢8,550	¢0	54,681
Inversiones	3,199	4,330	3,455	1,472	1,832	1,402	32,838	0	48,528
Cartera de créditos	7,324	11,033	9,391	13,420	18,859	23,595	169,271	4,169	257,062
Total de activos	27,552	18,367	16,966	18,251	30,581	36,852	210,659	4,169	363,397
Pasivos									
Obligaciones con el público	77,286	15,900	14,531	12,739	43,524	58,615	13,014	0	235,609
Obligaciones con entidades financieras	389	5,944	9,821	7,023	13,663	12,220	42,414	0	91,474
Cargos por pagar	19	281	272	205	764	571	79	0	2,191
Total de pasivos	77,694	22,125	24,624	19,967	57,951	71,406	55,507	0	329,274
Diferencia	(¢50,142)	(¢3,758)	(¢7,658)	(¢1,716)	(¢27,370)	(¢34,554)	¢155,152	¢4,169	¢34,123

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

Vencimiento de activos y pasivos al 30 de Junio de 2015									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢2,378								¢2,378
Cuentas de encaje del BCCR	6,445	¢2,592	¢3,565	¢2,766	¢6,065	¢6,891	¢6,140	¢0	34,464
Inversiones	3,752	6,860	2,406	2,914	815	3,480	30,553	0	50,780
Cartera de créditos	5,182	12,271	9,973	10,274	28,006	23,014	130,655	1,671	221,046
Total de activos	17,757	21,723	15,944	15,954	34,886	33,385	167,348	1,671	308,668
Pasivos									
Obligaciones con el público	51,720	14,210	12,818	11,510	31,988	18,868	3,312	0	144,426
Obligaciones con entidades financieras	499	6,887	15,456	11,382	17,849	36,425	47,796	0	136,294
Cargos por pagar	6	319	460	298	590	557	16	0	2,246
Total de pasivos	52,225	21,416	28,734	23,190	50,427	55,850	51,124	0	282,966
Diferencia	(¢34,468)	¢307	(¢12,790)	(¢7,236)	(¢15,541)	(¢22,465)	¢116,224	¢1,671	¢25,702

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

Vencimiento de activos y pasivos al 31 de Marzo de 2016									
(Montos en millones de colones)									
DESCRIPCION DE LA PARTIDA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENC MAYOR A 30 DIAS	TOTAL
Activos									
Disponibilidades	¢3,212								¢3,212
Cuentas de encaje del BCCR	10,388	¢2,753	¢4,201	¢2,653	¢8,578	¢9,075	¢7,951	¢0	45,599
Inversiones	3,164	12,422	4,420	3,475	128	1,761	35,689	0	61,059
Cartera de créditos	8,404	12,451	15,295	10,570	17,738	22,918	167,827	2,259	257,462
Total de activos	25,168	27,626	23,916	16,698	26,444	33,754	211,467	2,259	367,332
Pasivos									
Obligaciones con el público	76,158	17,981	10,695	13,418	38,475	53,813	14,244	0	224,784
Obligaciones con entidades financieras	255	6,071	19,795	5,610	22,846	12,384	41,743	0	108,704
Cargos por pagar	17	794	441	333	433	542	104	0	2,664
Total de pasivos	76,430	24,846	30,931	19,361	61,754	66,739	56,091	0	336,152
Diferencia	(¢51,262)	¢2,780	(¢7,015)	(¢2,663)	(¢35,310)	(¢32,985)	¢155,376	¢2,259	¢31,180

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

3.38 RIESGO DE LIQUIDEZ, DE MERCADO Y DE CRÉDITO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, el Banco procura desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida, a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación se muestra el cuadro de brechas con corte al 30 de junio de 2016 y 2015 y 31 de marzo de 2016.

Al 30 de junio de 2016 (Expresado en Millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	1,410	1,459	3,475	518	3,691	10,656	21,209
Cartera de créditos	10,905	15,355	572	402	240	318	27,792
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	12,315	16,814	4,047	920	3,931	10,974	49,001
Obligaciones con el público	1,468	5,882	16,250	15,520	401	-	39,521
Obligaciones con entidades financieras	4,556	5,303	1,266	3	-	-	11,128
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	6,024	11,185	17,516	15,523	401	-	50,649
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	6,291	5,629	(13,469)	(14,603)	3,530	10,974	(1,648)
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	-	3,614	1,984	1,721	5,505	12,672	25,496
Cartera de créditos	157,513	35,615	7,130	11,380	5,059	15,269	231,966
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	157,513	39,229	9,114	13,101	10,564	27,941	257,462
Obligaciones con el público	10,146	21,692	27,741	43,079	13,276	-	115,934
Obligaciones con entidades financieras	11,242	22,692	51,364	581	-	-	85,879
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	21,388	44,384	79,105	43,660	13,276	-	201,813
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	136,125	(5,155)	(69,991)	(30,559)	(2,712)	27,941	55,649
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	169,828	56,043	13,161	14,021	14,495	38,915	306,463
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	27,412	55,569	96,621	59,183	13,677	-	252,462
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	142,416	474	(83,460)	(45,162)	818	38,915	54,001

Al 30 de junio de 2015							
(Expresado en Millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	2,438	378	416	544	1,511	15,041	20,328
Cartera de créditos	8,710	14,965	861	153	217	209	25,115
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	11,148	15,343	1,277	697	1,728	15,250	45,443
Obligaciones con el público	9	16	14	7	1	-	47
Obligaciones con entidades financieras	4,120	12,921	4,130	17,799	10	-	38,980
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	4,129	12,937	4,144	17,806	11	-	39,027
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	7,019	2,406	(2,867)	(17,109)	1,717	15,250	6,416
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	-	5,074	732	3,303	2,106	18,032	29,247
Cartera de créditos	46,457	120,994	7,587	3,552	10,158	13,876	202,624
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	46,457	126,068	8,319	6,855	12,264	31,908	231,871
Obligaciones con el público	13,421	23,656	30,533	18,008	3,020	159	88,797
Obligaciones con entidades financieras	2,769	9,371	11,700	9,296	17,059	47,796	97,991
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	16,190	33,027	42,233	27,304	20,079	47,955	186,788
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	30,267	93,041	(33,914)	(20,449)	(7,815)	(16,047)	45,083
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	57,605	141,411	9,596	7,552	13,992	47,158	277,314
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	20,319	45,964	46,377	45,110	20,090	47,955	225,815
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	37,286	95,447	(36,781)	(37,558)	(6,098)	(797)	51,499

Al 31 de marzo de 2016 (Expresado en Millones de colones)							
Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 2 años	Más de 2 años	Total	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	3,265	1,644	891	1,442	2,870	15,499	25,611
Cartera de créditos	9,145	19,658	358	375	267	307	30,110
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	12,410	21,302	1,249	1,817	3,137	15,806	55,721
Obligaciones con el público	15	28	49	246	-	1	339
Obligaciones con entidades financieras	3,247	11,938	5,314	696	-	-	21,195
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	3,262	11,966	5,363	942	-	1	21,534
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	9,148	9,336	(4,114)	875	3,137	15,805	34,187
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	-	6,138	97	1,073	716	17,410	25,434
Cartera de créditos	155,812	38,858	6,118	8,572	7,721	13,581	230,662
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	155,812	44,996	6,215	9,645	8,437	30,991	256,096
Obligaciones con el público	12,782	22,659	34,007	29,215	15,014	-	113,677
Obligaciones con entidades financieras	32,214	44,033	13,652	3,385	-	-	93,284
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	44,996	66,692	47,659	32,600	15,014	-	206,961
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	110,816	(21,696)	(41,444)	(22,955)	(6,577)	30,991	49,135
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	168,222	66,298	7,464	11,462	11,574	46,797	311,817
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	48,258	78,658	53,022	33,542	15,014	1	228,495
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	119,964	(12,360)	(45,558)	(22,080)	(3,440)	46,796	83,322

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

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

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

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

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

La UAIR y el Comité de Riesgo le dan seguimiento a una serie de indicadores de riesgo crediticio tales como la morosidad mayor a 90 días, la cobertura de la cartera morosa mayor a 90 días, la morosidad mayor a 30 días, el gasto anualizado por estimaciones entre el activo productivo y la relación de bienes realizables a activo

total. Igualmente, la UAIR calcula la pérdida esperada de la cartera y la relaciona al nivel de estimaciones del banco. Se tienen límites aprobados por la junta directiva a los cuales se les da seguimiento.

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

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

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

La UAIR mide diariamente la pérdida máxima esperada por riesgo cambiario a través de la volatilidad del tipo de cambio y su relación a la posición neta en moneda extranjera (indicador de riesgo cambiario). Se tiene límite aprobado por la Junta Directiva al cual se le da seguimiento. A continuación se presenta el calce de plazos en moneda extranjera, obtenido para el cierre de junio del 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016.

Al 30 de junio de 2016 (en Miles de Dólares Estadounidenses)								
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	\$ 3,857							\$ 3,857
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	13,270	\$ 3,549	\$ 5,178	\$ 4,138	\$ 11,246	\$ 15,621	\$ 15,322	\$ - 68,324
Inversiones en valores y depósitos	5,906	803	4,183	2,454	3,047	2,435	30,671	- 49,499
Cartera de crédito	8,375	17,286	12,860	23,100	30,831	37,627	285,986	7,054 423,119
Total activos	\$ 31,408	\$ 21,638	\$ 22,221	\$ 29,692	\$ 45,124	\$ 55,683	\$ 331,979	\$ 7,054 \$ 544,799
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$ 86,589	\$ 26,692	\$ 20,396	\$ 19,179	\$ 50,651	\$ 79,796	\$ 23,570	\$ - \$ 306,873
Con entidades financieras	205	4,513	13,471	7,888	22,904	22,370	76,642	- 147,993
Cargos por pagar	34	373	380	357	1,092	541	137	- 2,914
Total pasivos	86,828	31,578	34,247	27,424	74,647	102,707	100,349	- 457,780
Neto	\$(55,420)	\$ (9,940)	\$(12,026)	\$ 2,268	\$(29,523)	\$(47,024)	\$ 231,630	\$ 7,054 \$ 87,019

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

Al 30 de junio de 2015									
(en Miles de Dólares Estadounidenses)									
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Mas de 1 año	Partidas Vencidas a Mas de 30 días	Total	
Activos:									
Disponibilidades	\$ 2,875							\$ 2,875	
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	8,968	\$ 3,701	\$ 3,607	\$ 4,918	\$ 9,999	\$ 8,384	\$ 11,569	\$ -	51,146
Inversiones en valores y depósitos	7,097	10,184	4,232	5,302	756	5,394	33,344	-	66,309
Cartera de crédito	7,290	18,784	14,229	16,713	46,346	36,301	228,241	2,906	370,810
Total activos	\$ 26,230	\$ 32,669	\$ 22,068	\$ 26,933	\$ 57,101	\$ 50,079	\$ 273,154	\$ 2,906	\$ 491,140
Pasivos									
Obligaciones:									
Con el público	\$ 74,017	\$ 25,475	\$ 22,940	\$ 21,251	\$ 57,244	\$ 33,863	\$ 5,923	\$ -	\$ 240,713
Con entidades financieras	655	5,441	7,090	19,702	26,009	35,948	90,402	-	185,247
Cargos por pagar	11	380	430	489	1,029	323	28	-	2,690
Total pasivos	74,683	31,296	30,460	41,442	84,282	70,134	96,353	-	428,650
Neto	\$(48,453)	\$ 1,373	\$ (8,392)	\$(14,509)	\$(27,181)	\$(20,055)	\$ 176,801	\$ 2,906	\$ 62,490

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

Al 31 de marzo de 2016								
(en Miles de Dólares Estadounidenses)								
A la Vista	Hasta 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 1 año	Partidas Vencidas a Más de 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	\$ 3,989							\$ 3,989
Cuenta de encaje con el B.C.C.R	11,123	\$ 4,204	\$ 5,564	\$ 4,090	\$ 13,774	\$ 11,163	\$ 14,948	\$ - 64,866
Inversiones en valores y depósitos	5,877	525	5,592	5,737	170	1,304	30,640	- 49,845
Cartera de crédito	10,652	18,946	25,266	17,910	28,626	36,819	287,349	3,645 429,213
Total activos	\$ 31,641	\$ 23,675	\$ 36,422	\$ 27,737	\$ 42,570	\$ 49,286	\$ 332,937	\$ 3,645 \$ 547,913
Pasivos								
Obligaciones:								
Con el público	\$ 78,203	\$ 32,199	\$ 17,809	\$ 24,530	\$ 63,725	\$ 56,470	\$ 26,388	\$ - \$ 299,324
Con entidades financieras	87	5,486	21,354	4,258	33,225	22,099	78,820	- 165,329
Cargos por pagar	30	1,321	632	594	605	531	193	- 3,906
Total pasivos	78,320	39,006	39,795	29,382	97,555	79,100	105,401	- 468,559
Neto	\$(46,679)	\$(15,331)	\$ (3,373)	\$ (1,645)	\$(54,985)	\$(29,814)	\$ 227,536	\$ 3,645 \$ 79,354

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

3.39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

3.39.1 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, los instrumentos financieros del Banco se componían de:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Activos financieros (valuados al costo amortizado):			
Disponibilidades	¢ 3,125,748,897	¢ 2,377,742,775	¢ 3,212,120,726
Cuenta de encaje con el B.C.C.R.	54,681,975,150	34,464,752,017	45,599,696,016
Inversiones en valores y depósitos	48,184,416,525	50,430,798,793	60,463,817,644
Cartera de créditos	255,661,227,396	219,886,927,887	256,101,829,271
Productos por cobrar	1,746,626,232	1,507,036,015	1,956,217,744
Cuentas y comisiones por cobrar	1,781,206,517	2,006,829,206	1,749,873,826
Total	¢ <u>365,181,200,717</u>	¢ <u>310,674,086,693</u>	¢ <u>369,083,555,227</u>
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):			
Obligaciones con el público	¢ 235,609,127,209	¢ 144,425,241,617	¢ 224,783,840,227
Otras obligaciones financieras	104,591,794,721	143,989,157,174	118,157,282,744
Cargos financieros por pagar	2,356,815,113	2,405,803,818	2,688,169,767
Cuentas por pagar	1,489,206,882	1,908,661,203	3,090,994,692
Total	¢ <u>344,046,943,925</u>	¢ <u>292,728,863,812</u>	¢ <u>348,720,287,430</u>

3.39.2 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Banco prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, los cuales se detallan en la Nota 3.38. Con el objeto de cumplir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 3.18.

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

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

	Nota	
Posición neta	3.5	US\$ 56,364,506
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2016		541.67
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		54.17
Ganancia		¢ 3,053,096,197

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

	Nota	
Posición neta	3.5	US\$ 56,364,506
Tipo de cambio de cierre al 30/06/2016		541.67
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		(54.17)
Pérdida		¢ (3,053,096,197)

- **Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés** - Al 30 de junio de 2016, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Inversiones -

Inversiones en instrumentos financieros	¢	47,741,806,525
Aumento en las tasas de un 1%	¢	477,418,065
Aumento en las tasas de un 2%	¢	954,836,131

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

Inversiones en instrumentos financieros	¢	47,741,806,525
Disminución en las tasas de un 1%	¢	(477,418,065)
Disminución en las tasas de un 2%	¢	(954,836,131)

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

Cartera de crédito	¢	<u>253,945,861,883</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>2,539,458,619</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>5,078,917,238</u>

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

Cartera de crédito	¢	<u>253,945,861,883</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(2,539,458,619)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(5,078,917,238)</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>235,609,127,209</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>2,356,091,272</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>4,712,182,544</u>

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

Obligaciones con el público	¢	<u>235,609,127,209</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(2,356,091,272)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(4,712,182,544)</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>104,591,794,721</u>
Aumento en las tasas de un 1%	¢	<u>1,045,917,947</u>
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2,091,835,894</u>

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

Obligaciones financieras	¢	<u>104,591,794,721</u>
Disminución en las tasas de un 1%	¢	<u>(1,045,917,947)</u>
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>(2,091,835,894)</u>

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN

4.1. CUENTAS CONTINGENTES

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Garantías de cumplimiento	¢ 11,533,296,509	¢ 14,612,057,053	¢ 11,605,415,541
Garantías de participación	608,723,424	1,438,471,566	3,001,140,875
Cartas de crédito a la vista sin depósito previo	383,093,730	2,170,087,583	691,910,685
Cartas de crédito diferidas sin depósito previo	231,967,935	674,617,644	517,643,350
Líneas de crédito de utilización automática	2,912,967,537	3,854,166,768	4,006,798,210
Instrumentos financieros derivados	<u>26,000,160,000</u>	<u>20,619,690,000</u>	<u>24,890,730,000</u>
Total	¢ <u>41,670,209,135</u>	¢ <u>43,369,090,614</u>	¢ <u>44,713,638,661</u>

4.2. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Banco Improsa, S.A. había firmado contratos de fideicomiso, por los cuales en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros y solamente cuentan con estados financieros auditados los fideicomisos de titularización de acuerdo a la regulación vigente. El detalle al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 de los bienes fideicometidos es el siguiente:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 11,858,585,450	¢ 4,985,058,577	¢ 4,822,954,937
Inversiones en instrumentos financieros	12,903,695,727	3,414,273,111	9,917,211,366
Cartera de crédito	1,018,335,310	1,495,315,683	1,072,932,192
Cuentas y comisiones por cobrar	<u>71,913,424,872</u>	<u>59,736,419,624</u>	<u>71,913,465,369</u>
Subtotal	<u>97,694,041,359</u>	<u>69,631,066,995</u>	<u>87,726,563,864</u>
Terrenos	1,386,910,670,582	1,171,876,644,088	1,372,527,534,453
Edificios e instalaciones	1,051,666,780,369	867,009,510,154	1,012,855,469,711
Equipo y mobiliario	186,901,362,812	140,379,836,179	184,887,683,636
Bienes de uso	<u>2,625,478,813,763</u>	<u>2,179,265,990,421</u>	<u>2,570,270,687,800</u>
Otros activos	<u>888,366,466,153</u>	<u>820,264,503,599</u>	<u>870,320,895,092</u>
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>3,611,539,321,275</u>	¢ <u>3,069,161,561,015</u>	¢ <u>3,528,318,146,756</u>

(Continúa)

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 1,225,449,855	¢ 1,575,208,702	¢ 1,228,209,468
Cuentas por pagar y provisiones	23,604,630	47,444,458	26,506,059
Otros pasivos	421,251	602,439	199,857
Total de pasivos de los fideicomisos	¢ 1,249,475,736	¢ 1,623,255,599	¢ 1,254,915,384
PATRIMONIO			
Aportes en efectivo	¢ 24,068,419,874	¢ 5,687,745,487	¢ 14,113,867,158
Aportes en especie	3,585,805,779,036	3,061,491,304,112	3,512,550,547,415
Resultados acumulados	406,724,159	359,905,956	397,653,641
Resultado del periodo	8,922,470	(650,139)	1,163,158
Total patrimonio	3,610,289,845,539	3,067,538,305,416	3,527,063,231,372
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	¢ 3,611,539,321,275	¢ 3,069,161,561,015	¢ 3,528,318,146,756

(Concluye)

4.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016 el detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	30/06/16	30/06/15	31/03/16
Otras garantías en poder de la entidad	¢ 4,223,720,275,345	¢ 3,386,992,753,267	¢ 4,085,476,431,457
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	112,513,517,305	117,591,813,567	143,460,685,669
Créditos castigados	2,511,362,044	2,510,103,358	2,510,103,358
Productos en suspenso cartera de créditos	80,684,931	50,282,061	62,586,539
Cuentas de registro varias	26,851,912,548	26,872,287,306	28,768,746,264
Cuentas de orden por cuenta de terceros	413,336,579,089	399,457,579,922	401,832,973,335
Cuentas de orden por cuenta propia por actividades de custodia	500,000	5,854,275,500	439,377,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividades de custodia	77,022,803,405	142,523,903,923	142,897,642,504
Total	¢ 4,856,037,634,667	¢ 4,081,852,998,904	¢ 4,805,448,546,126

4.4. PASIVOS CONTINGENTES

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

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

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de éste impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las Municipalidades, en donde el Banco opera con sus Agencias, para su revisión. La Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

4.5. HECHOS RELEVANTES

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

5. INDICADORES DE RIESGO

5.1 SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢14.046 millones (según Artículo No.11 del Acta de la Sesión 5721-2016, del 11 de mayo de 2016, del Banco Central de Costa Rica) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de junio de 2016, 2015 y 31 de marzo de 2016, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras es del 12.74%, 10.91% y 10.79%, respectivamente.

De acuerdo con la normativa vigente al 30 de junio de 2016, el indicador de la suficiencia patrimonial no debe ser inferior a un 10%.

6. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE NO APLICAN

Para el 2016 y 2015, la siguiente nota indicada en los Anexos Nos. 3, 4 y 5 del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, no aplican.

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

Movimiento de la estimación para inversiones.

* * * * *