



BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balance General
Al 30 de Junio de 2010 y 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	43,767,515,583	41,654,506,568
Efectivo		2,361,716,488	2,426,030,064
Banco Central		30,446,238,209	25,748,927,234
Entidades financieras del país		1,356,569,327	211,235,417
Entidades financieras del exterior		7,336,419,096	9,480,252,262
Otras disponibilidades		2,266,572,463	3,788,061,591
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	36,037,782,484	24,354,172,489
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	5,572,147,858	3,107,209,051
Disponibles para la venta		30,112,572,932	20,912,479,627
Productos por cobrar		353,061,694	334,483,811
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	165,158,606,712	154,238,473,200
Créditos vigentes		158,188,673,008	146,313,764,927
Créditos vencidos		6,568,618,285	6,657,978,843
Créditos en Cobro Judicial		1,062,218,920	1,635,180,265
Productos por cobrar		2,317,472,578	2,059,755,117
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,978,376,079)	(2,428,205,952)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	67,160,772	3,035,617,332
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5,282,377	17,624,177
Otras cuentas por cobrar		126,122,357	3,058,572,752
Productos por cobrar		6,827,323	22,092,695
(Estimación por deterioro)	5.4	(71,071,285)	(62,672,292)
Bienes realizables	1.3.5	1,902,945,254	1,960,964,555
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,472,896,432	2,425,420,104
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(569,951,178)	(464,455,549)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	2,621,450,038	1,151,106,979
Otros activos	1.3.8 - 5.6	4,661,587,383	2,373,525,924
Cargos diferidos		1,626,780,056	121,365,995
Activos Intangibles		703,493,821	366,899,216
Otros activos		2,331,313,506	1,885,260,713
TOTAL DE ACTIVOS		254,217,048,226	228,768,367,047

Continúa

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balance General
Al 30 de Junio de 2010 y 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5.7	180,454,856,407	158,599,282,241
A la vista		53,282,537,866	43,852,618,226
A Plazo		124,042,300,143	110,300,990,943
Otras obligaciones con el público		1,681,055,432	2,738,071,389
Cargos financieros por pagar		1,448,962,966	1,707,601,683
Obligaciones con entidades	5.8	39,770,948,436	40,631,468,408
A plazo		39,506,113,542	40,172,336,172
Otras obligaciones con entidades		44,415,276	262,176,950
Cargos financieros por pagar		220,419,618	196,955,286
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	3,504,486,547	2,890,438,485
Provisiones		91,348,191	175,323,740
Otras Cuentas por pagar diversas		3,413,138,356	2,715,114,745
Otros pasivos		2,764,667,484	1,759,342,759
Ingresos diferidos		1,498,366,293	1,457,700,803
Estimación por deterioro de créditos contingentes		54,397,518	267,458,633
Otros pasivos		1,211,903,673	34,183,323
Obligaciones subordinadas	5.10	4,247,531,482	4,574,029,697
Obligaciones subordinadas		4,239,280,000	4,564,880,000
Cargos financieros por pagar		8,251,482	9,149,697
TOTAL DE PASIVOS		230,742,490,356	208,454,561,590
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11 - 7	16,642,088,750	13,287,365,750
Capital pagado		16,642,088,750	13,287,365,750
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	3,354,723,000
Ajustes al patrimonio		(137,477,696)	(717,597,959)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		140,218,763	(311,824,972)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(88,333,359)	(405,772,987)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(189,363,100)	-
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,533,614,209	1,261,779,248
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,546,675,497	1,100,160,853
Resultado del período		1,889,657,110	2,027,374,565
TOTAL DEL PATRIMONIO		23,474,557,870	20,313,805,457
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		254,217,048,226	228,768,367,047

Continúa

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balance General
Al 30 de Junio de 2010 y 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	102,677,358,797	81,644,849,615
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	1,988,212,029	2,481,814,332
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		224,431,881	208,979,902
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(1,703,749,423)	2,272,834,430
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,271,768,411,160	1,210,327,165,556

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Concluye

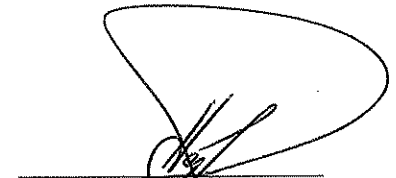
(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2010



Federico Chavarría
Representante Legal



Gustavo Salazar
Contador



Henry Bolaños
Auditor

Anexo B
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Resultados

Por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2010-2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		182,760,288	189,347,843
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	660,211,943	510,445,330
Por cartera de créditos	5.14	13,806,740,376	12,259,985,041
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	254,366,649
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		96,935,240	49,998,645
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		250,680,571	17,130,095
Por otros ingresos financieros		168,764,842	118,725,577
Total de Ingresos Financieros		15,166,093,260	13,399,999,180
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.15	4,914,917,347	5,111,523,640
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	944,405,000	1,449,275,492
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		103,429,940	143,724,056
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		428,169,632	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		51,026,244	4,551,076
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		150,270,282	16,496,896
Por pérdida en instrumentos derivados		119,303,830	-
Por otros gastos financieros		41,776,884	33,598,076
Total de Gastos Financieros		6,753,299,159	6,759,169,236
Por estimación de deterioro de activos		2,049,288,113	1,462,617,046
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		268,084,072	191,841,151
RESULTADO FINANCIERO		6,631,590,060	5,370,054,049
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.17	3,442,020,480	2,898,057,671
Por bienes realizables		37,128,428	27,826,070
Por cambio y arbitraje de divisas		490,750,564	478,651,039
Por otros ingresos operativos		404,005,035	257,557,036
Total Otros Ingresos de Operación		4,373,904,507	3,662,091,816
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,142,891,895	887,575,907
Por bienes realizables		303,426,906	353,293,520
Por otros gastos operativos		1,020,252,805	841,050,298

Continúa

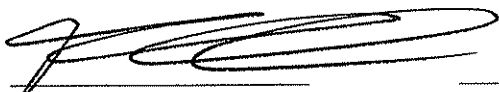
Anexo B
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Resultados
Por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2010-2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Total Otros Gastos de Operación		2,466,571,606	2,081,919,725
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		8,538,922,961	6,950,226,140
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.18	3,234,173,689	2,533,229,168
Por otros gastos de Administración	5.19	3,036,736,524	2,282,918,483
Total Gastos Administrativos		6,270,910,213	4,816,147,651
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
		2,268,012,748	2,134,078,489
Participaciones sobre la Utilidad		113,400,638	106,703,924
Impuesto sobre la renta		264,955,000	-
RESULTADO DEL PERIODO		1,889,657,110	2,027,374,565

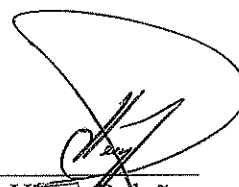
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Concluye

(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2010


 Federico Chavarría
 Representante Legal


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2010-2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,889,657,110	2,027,374,565
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		3,940,213	2,134,558
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	2,014,867,747	1,163,057,204
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		234,503,451	-
Pérdidas por otras estimaciones	5.4	22,995,901	57,915,063
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		174,968,688	194,946,398
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	685,273,974	324,084,954
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		3,861,092,225	4,584,363,170
Bienes realizables		(441,654,400)	(1,072,926,924)
Productos por cobrar		(8,554,114)	(110,081,398)
Otros activos		84,988,722	(2,512,223,986)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		6,939,383,976	10,940,987,368
Otras cuentas por pagar y provisiones		(38,130,747)	(302,830,490)
Productos por pagar		(233,887,658)	252,598,099
Otros pasivos		302,748,271	(1,314,996,826)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		15,492,193,359	14,234,401,755

Continúa

Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2010-2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(5,963,282,837)	(5,552,351,353)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(435,593,212)	(314,048,050)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	1,996,066	1,978,176
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(6,396,879,983)	(5,864,421,227)
Flujos netos de efectivo provistos en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(2,842,888,954)	237,626,998
Nuevas obligaciones subordinadas		(230,080,000)	164,240,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(3,072,968,954)	401,866,998
Aumento neto en efectivo y equivalentes		6,022,344,422	8,771,847,526
Efectivo y equivalentes al inicio del año		43,317,319,019	35,989,868,093
Efectivo y equivalentes al final del año	1.3.1 -5.1	49,339,663,441	44,761,715,619

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Continúa

(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2010


Federico Chavarría
Representante Legal


Gustavo Salazar
Contador

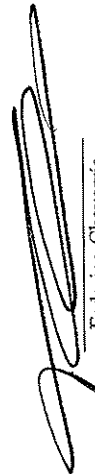

Henry Bolaños
Auditor

Anexo D
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2010-2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		13,287,365,750		(1,102,994,200)	1,261,779,248	4,454,883,853	17,901,034,651
Resultado Periodo 2009						2,027,374,565	2,027,374,565
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			385,396,241			
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		3,354,723,000			(3,354,723,000)	385,396,241
Saldo al 30 de junio de 2009		13,287,365,750	3,354,723,000	(717,597,959)	1,261,779,248	3,127,535,418	20,313,805,457

Saldo al 1 de enero del 2010		16,642,088,750	-	(480,842,567)	1,533,614,209	3,546,675,497	21,241,535,889
Originados en el 2010							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2			95,613,688			95,613,688
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta				171,584,829			171,584,829
Ajuste por valoración de instrumentos derivados				76,166,354			76,166,354
Resultado Periodo 2010						1,889,657,110	1,889,657,110
Saldo al 30 de junio de 2010		16,642,088,750	-	(137,477,696)	1,533,614,209	5,436,332,607	23,474,557,870

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Federico Chavarria
Representante Legal


Gustavo Solazar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

BANCO PROMERICA, DE COSTA RICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2009

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL, BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

Estos estados financieros así como sus notas e información complementaria fueron aprobados en la sesión 09-2010 de Junta Directiva, celebrada el 22 de Julio del 2010.

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. ("el Banco") está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada.

País de Constitución: Costa Rica

Banco Promerica de Costa Rica S.A. es un Banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en El Cedral, en Escazú, en Trejos Montealegre. Costado oeste del Hipermás, San José, Costa Rica.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, hipotecario, prendario y tarjeta de crédito), captación mediante certificados de inversión en colones y dólares, cuentas corrientes y de ahorro en colones y dólares, compra y venta de moneda, recaudación de impuestos, recaudación de servicios públicos, recaudación de marchamos, transferencias de fondos de y hacia el exterior, fondos de inversión a corto plazo administrados por INS- Safi, entre otros.

La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>.

El Banco contaba al 30 de junio de 2010 y 2009 con:

	2010	2009
Sucursales	10	10
Centros de servicio	6	5
Cajeros automáticos	14	14
Empleados	640	553

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera del Banco, está de conformidad con la legislación aplicable vigente, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes para el año 2008.

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 del 2008 se describen seguidamente, en la Nota 10 se incluye la cuantificación de los efectos significativos de las principales diferencias:

- **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.
- **Instrumentos Financieros** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga el Banco.
- **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- **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 siguiente al que se determinan.

- **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como “Bienes en Uso”.
- **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.

- **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Presentación de Estados Financieros** – Los Estados Financieros son preparados con los formatos establecidos por el CONASIFF.

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 1.3.1. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** – Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores, en las cuales el Banco tenga la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y que sean negociables en una bolsa de valores regulada.
- 1.3.2. **Inversiones en Instrumentos Financieros** - Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Los depósitos que se registran en las cuentas y subcuentas de este grupo tienen una fecha futura fija y la intención de la entidad es mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones en valores de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, se clasifican en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.
 - a. **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.
 - b. **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de

mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

- c. **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por el Banco hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo amortizado solamente si se tiene la intención de mantener hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Las inversiones en valores de esta categoría, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

- 1.3.3. ***Cartera de Créditos y Estimación por Deterioro e Incobrabilidad*** - Comprende los saldos del principal por cobrar a favor del Banco por las operaciones de crédito directo concedidas a los clientes. Se incluyen todos los financiamientos otorgados cualquiera sea la modalidad como se pacten o documenten, sea que hayan sido adquiridos u originados por el Banco.

En este rubro se incluyen los saldos originados por préstamos que Banco Promerica de Costa Rica, S.A. trasladó a la Banca Estatal en cumplimiento de disposiciones legales (Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional).

Se incluye también la correspondiente estimación por deterioro o incobrabilidad de los créditos contabilizados en este grupo, la cual se determina siguiendo las disposiciones establecidas por la SUGEF relativas a la evaluación de la cartera de créditos, Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento sobre la calificación de deudores" y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 "Lineamientos generales para la aplicación del reglamento para la calificación de deudores". Esta normativa evalúa a los deudores según su morosidad, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico en el Sistema Financiero Nacional, además considera la calidad de las garantías dadas por los deudores, para que sean aplicadas como mitigadoras de la estimación para la operación crediticia.

La estimación por deterioro e incobrabilidad es registrada con cargo a los gastos del período. Los préstamos son cargados contra la estimación cuando se considera que la recuperabilidad no va a ser posible.

- 1.3.4. ***Productos por Cobrar*** - Los intereses corrientes sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos teóricos, sin reconocer intereses en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso y la cartera en cobro judicial.

- 1.3.5. Bienes Realizables** - Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación en pago de créditos, y adjudicados en remates, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, propiedad planta y equipo fuera del uso y otros bienes realizables.

El valor razonable es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo en una transacción libre entre un comprador y un vendedor debidamente informados. Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período.

- 1.3.6. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. Deterioro de Activos** - Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.
- 1.3.8. Otros Activos** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta. El software se amortiza utilizando el método de línea recta a un máximo de 5 años.
- 1.3.9. Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de salario por cada año de servicio continuo. 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. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% para el 2009 y del 10% para el 2010, de la exposición por cesantía. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Además el banco traslada a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco un 3% de los salarios pagados, que corresponde a la cesantía.

- 1.3.10. *Cartas de Crédito Emitidas no Negociadas y Confirmadas no Negociadas*** - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran garantizadas con valores o con depósito previo.
- 1.3.11. *Estados de Flujos de Efectivo*** - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.12. *Utilidad por Acción*** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.
- 1.3.13. *Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos*** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes; por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

El gasto financiero sobre las captaciones a plazo, se determina mensualmente con base en la tasa de interés pactada. Los gastos de operación y los administrativos se reconocen en su totalidad cuando se incurre el gasto o recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo; el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta; y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso, a pesar de que se determina con base en los ingresos del año inmediato anterior. Los costos por intereses son reconocidos como gasto en el periodo en que se incurren.

- 1.3.14 *Impuesto sobre la Renta*** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a las utilidades del período y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza sobre las diferencias temporales entre la base financiera y fiscal de los activos y pasivos.

1.3.15 *Reserva Legal* - De acuerdo con la legislación vigente, 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 antes de impuestos y participaciones.

1.3.16 *Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario*
Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 30 de junio de 2010 y 2009, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

Posterior al registro inicial, los pasivos financieros se valúan al monto original menos los pagos efectuados.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores, cartera de créditos y cuentas por cobrar. Las disponibilidades, equivalentes de efectivo e inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas y tienen un riesgo mínimo de cobro. En general, no existe concentración del riesgo crediticio con respecto a la cartera de créditos y las cuentas por cobrar ya que están distribuidas en una amplia cartera de deudores.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de tasa de interés consisten en inversiones en valores, cartera de créditos, obligaciones con el público y con entidades financieras.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo cambiario consisten en los activos y pasivos en moneda extranjera (Nota 8).

1.3.17 *Método de Contabilización de las Absorciones o Fusiones e Intereses Conjuntos* - El Banco no ha participado en ningún proceso de absorción o fusión, ni cuenta con intereses en negocios conjuntos.

1.3.18 *Instrumentos financieros derivados* - Los instrumentos derivados son reconocidos inicialmente al costo, posterior a su reconocimiento inicial, dichos instrumentos son llevados a su valor justo. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar, el contrato existente es para cobertura de tasa de interés.

Cada mes se realiza una valoración y el producto de la misma es registrada en una cuenta patrimonial denominada "Ajustes por valoración de derivados". En cada período de pago los ajustes en la tasa de interés indexada se registran en el estado de resultados de acuerdo al monto nocional vigente.

1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Mediante circular C.N.S. 413-10 del 11 de mayo de 2010, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF). Rige a partir del 1° de Julio de 2010.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2008, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.
- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores**- De acuerdo con la normativa SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

- **NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa

de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

- **NIC 18 - Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta que sean cobrados.
- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.
- **NIC 23 - Costos por Intereses** - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.
- **NIC 26 - Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- **NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 - Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- **NIC 31 - Participaciones en Negocios Conjuntos** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.
- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- **NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.
- **NIC 38 - Activos Intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Reconocimiento y Medición** - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- **NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 30 de junio de 2010 y 2009, son los siguientes:

	Nota	2010	2009
Activo:			
Disponibilidades		¢ 3,537,676,071	¢ 4,185,918,247
Sub-total		<u>3,537,676,071</u>	<u>4,185,918,247</u>
Cartera de créditos		592,667,138	2,523,504,672
Sub-total		<u>592,667,138</u>	<u>2,523,504,672</u>
Cuentas y productos por cobrar	5.4	12,109,700	39,716,872
Sub-total		<u>12,109,700</u>	<u>39,716,872</u>
Total activo		<u>¢ 4,142,452,909</u>	<u>¢ 6,749,139,791</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público		2,611,835,615	515,770,340
Otras obligaciones financieras		-	909,963,744
Total pasivo		<u>¢ 2,611,835,615</u>	<u>¢ 1,425,734,084</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento		-	272,202,500
Total contingencias		<u>¢ -</u>	<u>¢ 272,202,500</u>
Ingresos:			
Ingresos financieros		180,171,337	241,741,973
Ingresos operativos		-	19,088,503
Total Ingresos		<u>¢ 180,171,337</u>	<u>¢ 260,830,476</u>
Egresos:			
Gastos financieros		26,339,165	¢ 29,936,719
Gastos operativos		55,976,735	63,256,285
Total de Egresos		<u>¢ 82,315,900</u>	<u>¢ 93,193,004</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave		<u>¢ 135,003,847</u>	<u>¢ 110,468,474</u>

3. MONEDA EXTRANJERA

Valuación - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el precio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica (BCCR); los efectos son llevados a la cuenta relacionada en el estado de resultados según corresponda y de acuerdo con la normativa vigente.

Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera, se deben realizar por medio de las entidades autorizadas por el BCCR y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen vender o comprar las divisas.

El BCCR mantiene un sistema de “bandas cambiarias” donde el precio del dólar Estadounidense (US\$) con referencia al colón costarricense (CR¢) fluctúa entre el piso y el techo de la banda.

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia establecido por el B.C.C.R. para la compra y venta de divisas fueron:

	2010	2009
Compra	¢ 529.91	¢ 570.61
Venta	¢ 540.24	¢ 579.91

El detalle de los principales activos y pasivos en moneda extranjera es el siguiente:

	2010	2009
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 56,727,236	US\$ 53,941,353
Inversiones en valores y depósitos	56,166,203	22,660,688
Cartera de créditos neta	228,960,381	203,337,767
Cuentas y productos por cobrar	69,042	3,664,813
Otros activos	2,192,795	2,486,537
Total de activos	344,115,657	286,091,158
Pasivo:		
Obligaciones con el público	220,265,817	182,132,487
Otras obligaciones financieras	73,190,760	70,141,718
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,658,520	1,668,251
Otros pasivos	4,005,536	2,430,403
Obligaciones subordinadas	8,015,571	8,016,035
Total de pasivos	307,136,204	264,388,894
Posición neta	US\$ 36,979,453	US\$ 21,702,264

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2010	2009
Disponibilidades:				
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica		¢ 30,446,238,209	¢ 25,748,927,234
	Sub-total		<u>30,446,238,209</u>	<u>25,748,927,234</u>
Inversiones en instrumentos financieros:				
	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	41,050,000	62,180,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	811,042,003	805,212,206
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	-	1,219,110,580
	Garantía del BCCR para la Mercado Interbancario de Liquidez	5.2	1,186,610,996	-
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 y 5.8	-	1,911,543,500
	Garantía Visa Internacional	5.2	2,066,637,565	-
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2	<u>2,162,901,540</u>	<u>3,338,166,014</u>
	Sub-total		<u>6,268,242,104</u>	<u>7,336,212,300</u>
Cartera de Crédito:				
	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	16,036,551,694	14,618,345,610
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	4,431,389,078	5,340,382,185
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2,570,183,996	3,074,715,466
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	12,972,150,522	18,141,769,947
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	5,366,377,600	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>8,085,585,781</u>	<u>7,689,381,470</u>
	Sub-total		<u>49,462,238,671</u>	<u>48,864,594,678</u>
Otros Activos:				
	Depósitos en Garantía	5.6	<u>1,092,376,920</u>	<u>891,870,192</u>
	Sub-total		<u>1,092,376,920</u>	<u>891,870,192</u>
Total				
			<u><u>87,269,095,904</u></u>	<u><u>82,841,604,404</u></u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 43,767,515,583	¢ 41,654,506,568
Inversión en instrumentos financieros	5,572,147,858	3,107,209,051
Total	<u>¢ 49,339,663,441</u>	<u>¢ 44,761,715,619</u>

5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

		2010		2009	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta					
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional	10.55%	¢ 844,647,604	7.29%	¢ 2,583,564,337	
Moneda extranjera	8.20%	289,898,023	7.75%	198,431,480	
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda nacional		-	7.91%	1,836,968,200	
Moneda extranjera	6.49%	19,035,587,938	7.37%	3,504,063,582	
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional	10.21%	977,414,687	10.69%	1,573,120,860	
Moneda extranjera	5.06%	1,418,730,576	4.78%	2,380,382,470	
Valores en entidades financieras del exterior:					
Moneda nacional	7.40%	218,232,000	7.40%	166,206,000	
Inversiones en valores con pacto de reventa					
Moneda nacional		-	7.00%	800,000,000	
Moneda extranjera	0.05%	1,059,820,000	15.52%	533,530,397	

(Continúa)

	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	9.92%	1,239,292,496	10.87%	1,280,713,080
Moneda extranjera	8.05%	533,201,748		-
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	7.80%	228,337,500	13.28%	217,298,500
Moneda extranjera	7.71%	530,023,003	7.71%	526,311,207
Valores del sector público no financiero del país con pacto de recompra				
Moneda nacional				
Moneda extranjera	4.65%	1,629,699,792		-
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	10.54%	41,050,000	11.97%	62,180,000
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0.19%	2,066,637,565	0.60%	1,911,543,500
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional		-	7.74%	1,761,099,660
Moneda extranjera		-	8.06%	1,577,066,354
Sub-total		<u>¢ 30,112,572,932</u>		<u>¢ 20,912,479,627</u>
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	6.04%	2,630,622,186	8.05%	933,030,105
Moneda extranjera	6.50%	2,941,525,672	1.58%	2,174,178,946
Sub-total		<u>¢ 5,572,147,858</u>		<u>¢ 3,107,209,051</u>
Total		<u>¢ 35,684,720,790</u>		<u>¢ 24,019,688,678</u>
Productos por cobrar		<u>¢ 353,061,694</u>		<u>¢ 334,483,811</u>
Total		<u><u>¢ 36,037,782,484</u></u>		<u><u>¢ 24,354,172,489</u></u>

- (A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ₡6,268,242,104 y de ₡7,336,212,300 para el 2010 y 2009, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación, Mercado Interbancario de Liquidez y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

El detalle de la cartera de créditos se presenta a continuación:

	Notas	2010	2009
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		₡ 150,103,087,227	₡ 138,624,383,457
Créditos vencidos		6,568,618,285	6,657,978,843
Créditos en cobro judicial		1,062,218,920	1,635,180,265
Sub-total		157,733,924,432	146,917,542,565
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	8,085,585,781	7,689,381,470
Sub-total		165,819,510,213	154,606,924,035
Productos por cobrar		2,317,472,578	2,059,755,117
Sub-total		168,136,982,791	156,666,679,152
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2,978,376,079)	(2,428,205,952)
Total neto		₡ 165,158,606,712	₡ 154,238,473,200

Al 30 de junio de 2010 y 2009, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (nota 4)

Entidad Financiera	2010		2009	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
Banco Centroamericano de Integración Económica	US\$ 29,025,275	₡ 655,769,570	US\$ 25,157,933	₡ 262,977,712
Banco Nacional de Costa Rica	8,362,532	-	9,359,076	-
Westrust Bank Limited	4,850,227	-	5,388,471	-
Citibank	24,479,913	-	31,793,642	-
DEG	10,126,960	-	-	-
	US\$ 76,844,907	₡ 655,769,570	US\$ 71,699,122	₡ 262,977,712

5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

La totalidad de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

El movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos se presenta a continuación:

	Nota	2010	2009
Saldos al inicio del período		¢ 3,002,231,270	¢ 2,904,906,720
Estimación cargada a resultados del período		2,014,867,747	1,163,057,204
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		(93,675,870)	59,035,900
Estimación cargada a créditos insolutos		<u>(1,945,047,068)</u>	<u>(1,698,793,872)</u>
Saldos al final del período	5.3	<u>¢ 2,978,376,079</u>	<u>¢ 2,428,205,952</u>

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	2010	2009
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 5,273,729,394	¢ 4,134,007,415
Fiduciaria	66,971,051,714	52,045,153,935
Hipotecaria	69,791,283,588	70,876,614,938
Prendaria	13,324,296,941	17,640,290,204
Otras	10,459,148,576	9,910,857,543
Total	<u>¢ 165,819,510,213</u>	<u>¢ 154,606,924,035</u>

(Continúa)

B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		2010	2009
Agricultura, ganadería y caza		¢ 5,094,300,256	¢ 2,545,403,068
Industria manufacturera		4,019,145,467	3,175,392,656
Construcción, compra y reparación de inmuebles		9,490,428,680	6,589,949,116
Comercio		13,511,995,637	14,712,951,040
Servicios		19,930,477,061	17,191,490,247
Turismo		4,727,527,187	6,808,504,731
Transporte		3,760,492,649	5,190,375,592
Banca Estatal		8,085,585,782	7,689,381,470
empresariales y de alquiler		17,689,635,627	17,434,681,573
Consumos:		57,507,117,429	51,763,674,397
Tarjetas de crédito	42,106,302,718		33,858,583,386
Vehículos	9,739,508,412		12,655,708,187
Otros consumos	5,661,306,299		5,249,382,824
Vivienda		20,885,580,485	20,997,870,560
Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas		423,928,000	-
Bancos Red Promérica		693,295,953	507,249,585
Total		¢ 165,819,510,213	¢ 154,606,924,035
C. Morosidad de la cartera de créditos:			
Al día		¢ 158,188,673,205	¢ 146,313,765,235
De 1 a 30 días		3,172,497,873	3,552,081,128
De 31 a 60 días		1,266,146,013	1,493,791,556
De 61 a 90 días		1,923,836,027	1,426,310,010
De 91 a 120 días		201,998,798	185,469,998
De 121 a 180 días		4,139,423	325,843
Más de 180 días		-	-
Operaciones en cobro judicial		1,062,218,874	1,635,180,265
Total		¢ 165,819,510,213	¢ 154,606,924,035

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de junio de 2010 y 2009, respectivamente:

2010			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
	908,785,147	80,929	¢ 133,047,626,075
908,785,148	1,817,570,295	13	17,020,829,722
1,817,570,296	2,726,355,443	2	4,084,729,365
2,726,355,444	3,635,140,591	1	2,887,443,317
Sub-total		80,945	¢ 157,040,628,479
Compras de órdenes de pago vigentes		6	693,295,952
Préstamos a la Banca Estatal		2	8,085,585,782
		80,953	¢ 165,819,510,213

2009			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
	737,594,122	70,319	¢ 120,259,054,176
737,594,122	1,475,188,244	20	20,754,315,925
1,475,188,245	2,212,782,367		-
2,212,782,368	2,950,376,490	2	5,396,922,879
Sub-total		70,341	146,410,292,980
Compras de órdenes de pago vigentes		6	507,249,585
Préstamos a la Banca Estatal		2	7,689,381,470
		70,349	¢ 154,606,924,035

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio de 2010 y 2009 existían 5736 y 7399 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,557,312,334 y ¢2,335,122,908 respectivamente

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de junio de 2010 y 2009, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0.64% y 1.11% del total de la cartera de créditos y corresponden a 340 y 602 operaciones por la suma de ¢1,062,218,874 y ¢1,635,180,265 respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de junio de 2010 y 2009:

2010					
Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por cobrar (Nota 5.3)	Total
A1	¢ 145,267,223,741	¢ 1,867,969,361	¢ 9,452,477,819	¢ 125,630,121	¢ 156,713,301,043
A2	1,658,178,877	23,587,353	-	2,331,753	1,684,097,983
B1	6,170,537,931	58,567,288	445,274,260	4,645,098	6,679,024,578
B2	170,348,208	3,644,704	-	604,740	174,597,652
C1	7,623,873,765	108,538,457	3,500,000	3,012,471	7,738,924,692
C2	662,581,484	2,595,807	-	570,445	665,747,736
D	597,158,269	11,385,778	-	1,491,687	610,035,734
E	3,669,607,938	64,527,775	5,841,727	38,369,740	3,778,347,180
Total	<u>¢ 165,819,510,213</u>	<u>¢ 2,140,816,523</u>	<u>¢ 9,907,093,806</u>	<u>¢ 176,656,055</u>	<u>¢ 178,044,076,597</u>

2009					
Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por cobrar (Nota 5.3)	Total
A1	¢ 134,397,375,745	¢ 1,647,675,777	¢ 8,430,692,253	¢ 131,209,373	¢ 144,606,953,148
A2	942,860,244	16,086,022	-	2,171,772	961,118,038
B1	5,813,840,389	63,368,487	591,163,633	3,510,292	6,471,882,801
B2	213,631,209	4,556,672	-	584,344	218,772,225
C1	8,638,122,641	81,851,957	3,103,277	1,953,095	8,725,030,970
C2	178,593,579	4,480,135	-	431,795	183,505,509
D	1,748,478,531	17,775,636	-	613,427	1,766,867,594
E	2,674,021,697	49,843,116	29,698,404	33,643,217	2,787,206,434
Total	<u>¢ 154,606,924,035</u>	<u>¢ 1,885,637,802</u>	<u>¢ 9,054,657,567</u>	<u>¢ 174,117,315</u>	<u>¢ 165,721,336,719</u>

5.4 CUENTAS Y COMISIONES COBRAR

El detalle de las cuentas y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

	Nota	2010	2009
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	<u>¢ 5,282,377</u>	<u>¢ 17,624,177</u>
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		1,188,258	2,149,713
Anticipos a proveedores		13,843,899	3,584,921
Anticipos remodelación nuevo edificio			
Cedral.		-	2,907,886,438
Otras partidas por cobrar		<u>111,090,200</u>	<u>144,951,680</u>
Sub-total		<u>126,122,357</u>	<u>3,058,572,752</u>
Productos por cobrar:			
Por cartera de créditos partes relacionadas	2	<u>6,827,323</u>	<u>22,092,695</u>
Sub-total		<u>6,827,323</u>	<u>22,092,695</u>
Total		138,232,057	3,098,289,624
Menos:			
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(71,071,285)</u>	<u>(62,672,292)</u>
Neto		<u>¢ 67,160,772</u>	<u>¢ 3,035,617,332</u>

Seguidamente se presenta el movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar:

	2010	2009
Saldos al inicio del período	¢ 59,734,684	¢ 123,673,697
Estimación cargada a resultados	22,995,901	57,915,063
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(348,462)	380,206
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(11,310,839)</u>	<u>(119,296,674)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 71,071,285</u>	<u>¢ 62,672,292</u>

5.5 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

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

	Tasa de Depreciación	2010	2009
Inmueble	2%	¢ 313,007,577	-
Mobiliario y equipo	10%	1,443,028,491	¢ 672,883,342
Equipo de cómputo	20%	2,458,813,359	2,054,374,485
Vehículos	10%	32,526,977	18,774,388
Sub-total		4,247,376,404	2,746,032,215
Menos:			
Depreciación acumulada		(1,625,926,366)	(1,594,925,236)
Total neto		¢ 2,621,450,038	¢ 1,151,106,979

Los movimientos de inmuebles, mobiliario y equipo en uso durante el período se detallan a continuación:

	2010	2009
Saldos al inicio del período	¢ 2,462,272,498	¢ 982,985,523
Adiciones de activos	435,593,212	314,048,050
Retiros de activos - neto	(5,936,279)	(4,112,733)
Depreciación cargada a resultados del período	(270,479,393)	(141,813,861)
Saldo al final del período	¢ 2,621,450,038	¢ 1,151,106,979

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2010	2009
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢ 1,626,780,056	¢ 121,365,995
Sub-total		1,626,780,056	121,365,995
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		703,493,821	366,899,216
Sub-total		703,493,821	366,899,216
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	1,092,376,920	891,870,192
Gastos pagados por anticipado		739,024,976	708,344,979
Bienes diversos		193,501,002	75,928,719
Operaciones pendientes de imputación		306,410,609	209,116,823
Sub-total		2,331,313,506	1,885,260,713
Total		¢ 4,661,587,383	¢ 2,373,525,924

El movimiento del software, otros bienes intangibles y mejoras a la propiedad arrendada se detallan a continuación:

	2010	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢482,933,195	¢1,760,803,676
Adiciones de activos	430,563,031	76,639,933
Retiros de activo, neto	(5,871,376)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(204,131,029)	(210,663,553)
Saldo al final del período	¢703,493,821	¢1,626,780,056

	2009	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢472,829,764	¢137,440,833
Adiciones de activos	64,519,907	16,725,465
Retiros de activo, neto	(20,979,665)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(149,470,790)	(32,800,303)
Saldo al final del período	¢366,899,216	¢121,365,995

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El detalle de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

2010		2009	
No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:			
(A) Depósitos del público	22,106 ₡ 168,944,674,318	18,130 ₡ 149,790,569,608	
Restringidos e inactivos	285 3,700,163,691	387 4,363,039,561	
(B) Otras obligaciones con el público a la vista	- 1,681,055,432	- 2,738,071,389	
(C) Emisiones estandarizadas	1 4,680,000,000	- -	
Cargos por pagar	- 1,448,962,966	- 1,707,601,683	
Total	<u>22,392 ₡ 180,454,856,407</u>	<u>18,517 ₡ 158,599,282,241</u>	

- (A) Al 30 de junio de 2010, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 0.50% y 7% y de entre un 0.25% y un 4% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre 5.25% y 10.50% y entre el 0.75% y un 2.75% para colones y dólares respectivamente.
- (B) Las otras obligaciones con el público a la vista corresponden a operaciones de recompras.
- (C) Mediante nota SGV-R-2041 del 16 de abril de 2009, la Superintendencia General de Valores autoriza al Banco Promerica de Costa Rica, S.A., a realizar la oferta pública y la inscripción en el registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series A en colones por un monto global de 10,000 millones de colones, emitida el 30 de setiembre de 2009, con vencimientos entre el 30 de setiembre de 2010 y el 24 de junio de 2015 respectivamente. De esta emisión al 30 de junio de 2010 se ha colocado la suma de 4,680 millones de colones a tasas netas entre el 12% y el 13,5%.

5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

	2010	2009
Captaciones a plazo con entidades financieras del país: Certificados de inversión con tasas de interés para el 2010 del 10,50% en colones y entre 2,90% y el 4,10% en dólares, con vencimiento entre julio y diciembre 2010.	1,886,680,500	-
Préstamos con entidades financieras del país		
(A) (US\$6,546,738.26 para el 2010 y US\$8,456,566.99 para el 2009)	3,469,182,071	¢ 4,825,401,690
Obligaciones por aceptaciones:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$83,816.64 para el 2010 y US\$459,467.85 para el 2009)	44,415,276	262,176,950
Préstamos con entidades financieras del exterior		
(C y D) (US\$62,625,488.70 y ¢964,378,253.77 para el 2010 y US\$60,897,555.19 y ¢598,180,514.77 para el 2009)	34,150,250,971	35,346,934,482
Subtotal	39,550,528,818	40,434,513,122
Cargos por pagar	220,419,618	196,955,286
Total	¢ 39,770,948,436	¢ 40,631,468,408

(A) Al 30 de junio de 2010 y 2009, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$17,200,000 con vencimiento en junio 2026, de la cual se ha utilizado US\$5,379,744.39 (US\$6,811,546.10 en el 2009) con tasa de interés del 5,38% (igual tasa para el 2009). Garantía: Contrato de Fideicomiso en donde el Fideicomitente es Banco Promerica de Costa Rica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y, el fiduciario es Banco Crédito Agrícola de Cartago, ofreciendo para estos efectos la cesión de hipotecas debidamente llenas y firmadas por los usuarios finales y endosados por el apoderado general de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. a favor del fiduciario, los cuales tomados a una responsabilidad del ochenta por ciento (80%) del saldo o monto registrado contablemente al momento del desembolso, deben cubrir el ciento veinte por ciento (120%) del financiamiento. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4
- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US\$2,500,000 con tasa de interés del 7,13% (igual tasa para el 2009), de la cual se ha utilizado US\$1,166,993.87 (US\$1,645,020.89 en el 2009) fecha de vencimiento en diciembre 2012.

(B) Al 30 de junio de 2010 y 2009, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Standard Chartered, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se utilizó USD\$47,000 para el 2009.
- Citigroup Funding Inc, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado en el 2010 \$67,153.74 (US\$273,170.35 para el 2009).
- Wachovia Bank N.A., Wachovia Bank N.A, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$16,662.90 para el 2010 (USD 139,297.50 para el 2009)

(C) Al 30 de junio de 2010 y 2009, las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por \$27,500,000, de la cual se ha utilizado la suma de ₡964,378,253.77 y \$24,729,443.26 con una tasa del 12.59% para los préstamos en colones y el 5.55% para dólares, con fechas de vencimiento hasta junio del 2020. (₡598,180,514.77 y US\$22,858,039.83 y tasa del 13% para los colones y 6.66% para dólares para el 2009).
- Citibank N.A, para capital de trabajo por \$30,500,000 con vencimiento en noviembre 2012, de la cual se ha utilizado \$15,358,991.26 con tasa de interés del 2.25%. (US\$21,502,587.68 y tasa del 3.05% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- Westrust Bank Limited, por US\$5,500,000 del cual se ha utilizado para capital de trabajo por \$5,500,000 con tasa de libor del 3 + 5.00% hasta un límite de 6.75% y con vencimiento en junio 2015. (US\$3,103,837.11 y tasa del 7,00% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4..
- DEG KFW Bankengruppe, para capital de trabajo por \$10,000,000 con vencimiento en junio 2013 de la cual se ha utilizado US\$6,666,666.67 con tasa de interés del 4,34%. (US\$8,888,888.89 y tasa del 4.34 % para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4..
- BLADDEX Banco Latinoamericano de Exportación , línea de crédito para financiamiento de transacciones de comercio exterior, por \$5,000,000.00 con

vencimiento en diciembre 2010 de la cual se ha utilizado \$1.690.798.80 con tasa de interés del 2.58%.

- IFC International Finance Corp. línea de crédito por \$ 6.000.000.00 para proyectos ambientalmente sostenibles, con vencimiento en abril del 2015 con tasa libor6 + 4.00%, garantía del 130% vía cesión de créditos en un fideicomiso, del cual se ha utilizado \$3.000.000.00.
- IDB Inter-American Development Bank, línea de crédito para financiamiento de transacciones de comercio exterior, por \$3.000.000.00 con vencimiento Marzo 2011, con tasa de interés negociable del cual se ha utilizado \$1.019.092.20 con tasa del 2.95%.
- IFC International Finance Corp.línea de crédito, una por \$ 10,000,000.00 con vencimiento en marzo del 2011, para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días y para el financiamiento de transacciones de comercio exterior, para este último se utilizó la suma de \$ 4,540,342.65, con una tasa de interés del 2.53%. (US\$ 3,801,607.05 y tasa del 4.13% para el 2009)

(D) Al 30 de junio de 2010 y 2009, las cartas de crédito financiadas corresponde a:

- Eastern National Bank, línea de crédito por \$3,500,000 con vencimiento en marzo del 2011, de la cual se utilizó para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días la suma de \$120.153.86 con una tasa de interés del 2.21%(US \$742.594.63, con tasa de interés del 6.66% para el 2009)

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2010	2009
Provisiones:		
Provisiones para cesantía	77,347,993	173,850,410
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,330	1,473,330
Otras provisiones	12,526,868	-
Sub-total	91,348,191	175,323,740
Otras cuentas por pagar:		
Aguinaldo por pagar	¢ 192,262,482	¢ 161,531,082
Vacaciones por pagar	59,312,461	-
Contratos a futuro de tasas de interes Swaps	¢ 189,363,100	-
Honorarios por pagar	4,126,340	¢ 648,436
Aportaciones patronales por pagar	105,656,651	86,413,209
Impuestos retenidos por pagar	67,159,630	57,574,329
Aportaciones laborales retenidas	52,001,290	51,292,849
Recaudación de impuestos	95,801,662	163,614,516
Cuentas denegadas	5,214,460	43,536,487
Abonos por aplicar	821,018	6,243,802
Comisiones por pagar	2,650	2,853
Recaudaciones fideicomisos	601,755,658	91,975,370
Programas de Lealtad	1,022,280,298	988,986,785
Programas de protección	58,290,100	51,354,898
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	264,955,000	95,686,919
Aportes al presupuesto de las		
Superintendencias por pagar	8,051,476	-
Proveedores	94,523,958	12,906,690
Acreedores varios	478,159,484	796,642,596
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar	113,400,638	106,703,924
Sub-total	3,413,138,356	2,715,114,745
Total	¢ 3,504,486,547	¢ 2,890,438,485

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	2010	2009
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica	¢1,589,730,000	¢1,711,830,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	<u>2,649,550,000</u>	<u>2,853,050,000</u>
Sub-total	<u>4,239,280,000</u>	<u>4,564,880,000</u>
Cargos por pagar	<u>8,251,482</u>	<u>9,149,697</u>
Total	<u>¢4,247,531,482</u>	<u>¢4,574,029,697</u>

- (A) Formalizada el 20 de julio de 2006 con vencimiento el 20 de julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

Dicha deuda estará subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas del Banco, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto y la adecuación del capital de ésta. En tal virtud, los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido del presente préstamo en la forma pactada, se realizarán después de cumplir con los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no subordinadas. Además, durante la vigencia del préstamo, el prestatario se obliga a capitalizar anualmente, no menos del veinticinco (25%) de sus utilidades generadas durante el ejercicio fiscal, después de cancelados los respectivos impuestos. Se tomará como parte de dicha reinversión de utilidades todo aumento de capital extraordinario, en forma acumulada, que el prestatario efectúe durante cada ejercicio anual, quedando liberado de la obligación de capitalizar sus utilidades en tanto el acumulado de la capitalización sea igual o superior al límite de 25%, antes indicado.

- (B) Formalizada en agosto del 2008 con vencimiento en junio de 2018 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a seis meses más cuatro por ciento pagaderos semestralmente.

Dicha deuda estará subordinada al pago previo de la totalidad del endeudamiento principal de manera tal que no se pagarán montos de principal a DEG con respecto al préstamo hasta que se hayan satisfecho todos los reclamos con respecto a todo el endeudamiento principal.

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2010 y 2009 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones		Número de Acciones		Importe	
		2010	2009	2010	2009
Comunes	¢ 1,000	14,352,315	10,997,592	¢ 14,352,315,000	¢ 10,997,592,000
Preferentes	US\$100	48,750	48,750	2,289,773,750	2,289,773,750
				<u>¢ 16,642,088,750</u>	<u>¢ 13,287,365,750</u>

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de junio de 2010 y 2009:

	2010	2009
Utilidad del período anualizada	¢ 3,779,314,220	¢ 4,054,749,130
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(519,993,292)</u>	<u>-</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	3,259,320,928	4,054,749,130
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>14,352,315</u>	<u>10,997,592</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 227.09</u>	<u>¢ 368.69</u>

5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 05 de junio de 2009, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2008, en la suma de ¢3,354,723,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo N°10 en la acta de la sesión 688-2009, celebrada el 14 de Septiembre del 2009.

5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

	2010	2009
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 493,891,344	¢ 411,649,691
Mantenidos al vencimiento	75,944,292	15,997,216
Valores comprometidos	90,376,307	82,798,423
Total	<u>¢ 660,211,943</u>	<u>¢ 510,445,330</u>

5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El detalle de los ingresos por cartera de créditos se presenta a continuación:

	2010	2009
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 131,700,491	¢ 120,815,655
Productos por préstamos con otros recursos	6,221,068,886	5,978,647,894
Productos por tarjetas de crédito	7,173,293,482	5,828,374,085
Productos por préstamos a partes relacionadas	38,643,503	121,420,382
Sub-total	<u>13,564,706,362</u>	<u>12,049,258,016</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	30,958,746	31,482,062
Productos por préstamos con otros recursos	105,431,511	97,746,791
Productos por tarjetas de crédito	105,643,757	81,498,172
Sub-total	<u>242,034,014</u>	<u>210,727,025</u>
Total	<u>¢ 13,806,740,376</u>	<u>¢ 12,259,985,041</u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2010	2009
Por captaciones a la vista	¢ 225,343,074	¢ 454,032,460
Por captaciones a plazo	4,689,574,273	4,657,491,180
Total	<u>¢ 4,914,917,347</u>	<u>¢ 5,111,523,640</u>

5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de los gastos financieros por obligaciones financieras se presenta a continuación:

	2010	2009
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 69,255,150	¢ 181,553,475
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	59,485,596	158,711,718
Por financiamiento con entidades financieras	815,664,254	1,109,010,299
Total	<u>¢ 944,375,000</u>	<u>¢ 1,449,275,492</u>

5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

El detalle de los otros ingresos de operación - comisiones por servicios se presenta a continuación:

	2010	2009
Comisiones por certificación de cheques	¢ 216,363	¢ 277,933
Comisión por fideicomisos	800,762	4,838,984
Comisiones por cobranzas	3,191,981	2,264,132
Comisiones por otras comisiones de confianza	130,951,722	125,828,274
Comisiones por tarjetas de crédito	3,021,630,859	2,428,684,660
Otras comisiones	285,228,793	336,163,688
Total	<u>¢ 3,442,020,480</u>	<u>¢ 2,898,057,671</u>

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 2,228,625,104	¢ 1,732,043,940
Cargas sociales patronales	522,117,910	398,379,155
Décimotercer sueldo	187,021,297	144,653,883
Vacaciones	18,184,456	5,296,909
Preaviso y cesantía	19,080,024	42,960,938
Aporte patronal Asociación Solidarista	44,017,480	19,834,247
Refrigerios	27,226,508	19,876,379
Viáticos	21,584,155	9,947,778
Vestimenta	9,306,080	24,232,286
Capacitación	31,256,710	22,531,451
Gastos de representación	2,423,736	4,289,356
Seguros para el personal	43,334,010	44,404,555
Fondo de capitalización laboral	62,290,797	51,958,795
Publicaciones para el personal	7,605	-
Otros gastos de personal	17,697,817	12,819,496
Total	<u>¢ 3,234,173,689</u>	<u>¢ 2,533,229,168</u>

5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	2010	2009
Gastos por servicios externos	¢ 788,622,497	¢ 702,462,837
Gastos de movilidad y comunicaciones	186,014,523	188,497,530
Gastos de infraestructura	1,266,744,645	720,885,106
Gastos generales	795,354,859	671,073,010
Total	<u>¢ 3,036,736,524</u>	<u>¢ 2,282,918,483</u>

6 PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	Nota	2010	2009
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 9,324,748,591	¢ 8,091,122,759
Cartas de crédito emitidas no negociadas		582,345,215	963,534,808
Sub-total	5.3.G	9,907,093,806	9,054,657,567
Líneas de crédito de utilización automática		92,770,264,991	72,590,192,048
Total		¢ 102,677,358,797	¢ 81,644,849,615

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta, 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. Sin embargo, la Administración del Banco considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Traslado de Cargos No.2752000013007 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente a los Períodos Fiscales 1999 al 2005 - Se recibe el 7 de diciembre de 2006; el 23 de enero de 2007 se presentó reclamo contra el mismo, y el 17 de setiembre de 2007 la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes deja sin efecto el traslado de cargos en cuestión en virtud del reconocimiento que hace el Banco del 25% del gasto financiero, por lo que el 21 de setiembre de 2007 se presenta un incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución de fecha 17 de setiembre de 2007, siendo este rechazado ad portas por la Administración Tributaria, en razón de ello el 8 de octubre de 2007 se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual igualmente es rechazado ad portas, debiendo el 23 de octubre de 2007 presentar un recurso de apelación por in-admisión ante dicho Tribunal, recurso que igualmente es rechazado, notificación que se recibe el 30 de abril de 2008. El 6 de mayo de 2008 se presentó formal recurso de aclaración y adición, el cual rechaza el Tribunal el 13 de mayo de 2008 declarando sin lugar la adición y aclaración formulada en el recurso. A la fecha, de este informe no se ha presentado diligencia alguna ante las instancias contencioso administrativas.

Traslado de Cargos No.2752000015825 Relacionado al Traslado Mencionado en el Párrafo Anterior - Se recibe el 4 de octubre de 2007, en este la Administración Tributaria replantea los ajustes en el impuesto a las utilidades de la entidad, por ello el 16 de noviembre de 2007 presentamos reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el mismo, el cual fue declarado sin lugar por la Administración Tributaria según

resolución notificada el 4 de diciembre de 2007. Por ello, el 11 de enero de 2008 presentamos recurso de revocatoria con apelación en subsidio e incidente de nulidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual a su vez es declarado sin lugar el 18 de junio de 2008, acudiendo en fecha 14 de agosto de 2008 a alegar contra el rechazo del recurso por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, sin que hasta la fecha se tenga notificación alguna que permita conocer el pronunciamiento de dicho Tribunal. Según el Artículo No.163 del Código Tributario el Tribunal dispone de 6 meses de plazo para resolver, plazo que se cuenta desde la fecha de vencimiento del plazo establecido para interponer la apelación. A la fecha de estos Estados el Tribunal Fiscal Administrativo no se ha pronunciado.

El criterio del Asesor Legal en materia Fiscal que está llevando estos casos, es que: “por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas, considera que existen razonables posibilidades de éxito”.

Basados en el criterio del Asesor Legal en materia Fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la Administración del Banco consideró no necesario reconocer en los estados financieros al cierre del 30 de junio de 2009, ni al cierre del 30 de junio de 2009 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense el 30 de noviembre de 2007 realizó una consulta a la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre la necesidad de realizar un registro de una provisión por la contingencia fiscal asociada a los traslados mencionados en los párrafos anteriores. Mediante oficio SUGEF 5132-200710021 el 17 de diciembre de 2007, dicha entidad indica que es del criterio que en relación con los traslados de cargos sobre los impuestos a las utilidades de los períodos comprendidos entre el año 1999 y el 2005, las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni como contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecidos en el Plan de Cuentas para las Entidades Financieras. Indica el oficio aludido que en razón de lo anterior, la SUGEF no requeriría a las entidades para el cierre del período 2007 la creación de provisiones relacionadas con los traslados de cargos mencionados. A la fecha de este informe no ha existido pronunciamiento alguno de SUGEF que modifique la posición establecida en el oficio SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, respecto a la necesidad de crear provisiones por los traslados de cargos recibidos de parte de las Autoridades Tributarias sobre el impuesto a las utilidades del Banco por los períodos comprendidos entre 1999 y 2005 inclusive.

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de este impuesto están a disposición de las Municipalidades para su revisión; consecuentemente, Banco Promerica de Costa Rica, S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por ingresos que no se hayan considerado o por deducciones que no sean aceptadas. Sin embargo, la Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

6.3 ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

El resumen de los fideicomisos que administra el Banco, identificando los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, es como sigue:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 76,529,120	¢ 77,683,174
Inversiones en instrumentos financieros	52,991,000	63,987,541
Cartera de créditos	-	301,480,897
Cuentas y comisiones por cobrar	201,530,650	211,891,076
Bienes realizables	292,643,009	357,271,480
Inmuebles, mobiliario y equipo	357,689,250	385,341,164
Otros activos	1,006,829,000	1,084,159,000
Total	<u>¢ 1,988,212,029</u>	<u>¢ 2,481,814,332</u>

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de junio de 2010 y 2009. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. Adicionalmente se recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) *Fideicomisos de Administración:*

Desarrollo Inmobiliario - En esta modalidad se da la conjunción de esfuerzos y recursos (materiales, intelectuales y patrimoniales) para la realización de proyectos inmobiliarios con seguridad y eficiencia, sin necesidad de crear empresas de objeto específico y con la ventaja de la intervención de un tercero (el Banco como Fiduciario) que por ser ajeno al negocio, asegura el cumplimiento de los términos y condiciones acordados para la consecución del negocio. Se ofrece al cliente el contacto con un socio desarrollador, trámite del financiamiento para el proyecto, la fiscalización del desarrollo de la obra y manejo contable del proyecto.

(B) **Fideicomiso de Herencia** - Se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los clientes el fideicomiso de herencia para certificados de inversión, a través del cual se brinda un instrumento viable que les permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto

detallar tan ampliamente como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.

- (A) **Fideicomiso de Garantía** - Su finalidad principal es garantizar el cumplimiento de obligaciones. Se puede constituir con la transmisión de cualquier clase de bienes o derechos para que el Fiduciario (el Banco), en caso de incumplimiento realice la venta, remate o adjudicación de los bienes o de cualquier forma los haga líquidos y con su producto se pague al acreedor. Normalmente el deudor conserva la posesión, el uso y hasta el disfrute de los bienes, independientemente de que se transmita la titularidad de los mismos al fiduciario, para fines de garantía.

Al 30 de junio de 2010, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 2 Fideicomisos de Administración, 1 Fideicomisos de Herencia y 2 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

El detalle de las otras cuentas de orden deudoras es el siguiente:

	2010	2009
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 737,894,080,043	¢ 813,518,364,520
Garantías recibidas en poder de terceros	66,140,870,171	57,114,939,133
Cuentas castigadas	313,024,126	210,162,104
Productos en suspenso	51,362,351	71,993,038
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	16,482,794,928	5,187,322,110
Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés ME.	5,882,001,000	-
Otras cuentas de registro	445,004,278,540	334,224,384,651
Total	<u>¢ 1,271,768,411,160</u>	<u>¢ 1,210,327,165,556</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES.

7.1. DESINSCRIPCIÓN DE GRUPO FINANCIERO

Grupo Financiero Promerica, al cual pertenece Banco Promerica de Costa Rica, S.A. presentó ante el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero la solicitud de des inscripción, esto como parte del proceso de reestructuración del Grupo Regional Promérica para que cada unidad de negocios tenga el domicilio correspondiente al país donde desarrolla sus actividades.

Dado lo anterior, se tomó la decisión de fusionar a Grupo Producción de las Américas, S.A. (controladora de Banco Promerica de Costa Rica, S.A.) con la compañía Promerica

Financial Corporation (PFC), domiciliada en Panamá, prevaleciendo la segunda. En consecuencia, el Banco pasa a tener como único accionista a Promerica Financial Corporation. La solicitud correspondiente fue presentada ante la SUGEF el 18 de diciembre de 2008. El 28 de diciembre del 2009 es aprobada la disolución voluntaria del Grupo Financiero Promérica.

7.2. ASOCIACIÓN SOLIDARISTA

En acta de Junta Directa del 14 de agosto de 2008 se acuerda iniciar con las gestiones para fundar y establecer en Banco Promerica de Costa Rica, S.A. una Asociación Solidarista de Empleados con un aporte patronal del 3%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (antes Banca Promérica S.A) (ASEPRO) fue constituida el 27 de setiembre de 2008 y comenzó operaciones a partir del 15 de diciembre de ese mismo año.

7.3. NUEVAS FACILIDADES CREDITICIAS

El Banco ha obtenido nuevas facilidades crediticias, que a la fecha no han sido desembolsadas. A continuación se detallan:

BID Banco Interamericano de Desarrollo, línea de crédito para comercio exterior por \$3,000,000 con vencimiento marzo 2011.

IFC International Finance Corp, línea de crédito por \$6,000,000 para proyectos ambientalmente sostenibles, con vencimiento en abril del 2015 con tasa libor a 6 meses + 4%, garantía del 130% vía cesión de créditos en un fideicomiso.

Banco Internacional de Costa Rica, línea de crédito por \$3,000,000 para apertura y financiamiento de cartas de crédito con vencimiento en octubre 2010.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:

Los ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la Administración tiene formalmente establecidas para tal efecto. No obstante, cuando a criterio de la Administración o por movimientos en el mercado financiero las condiciones han cambiado, dichas políticas son revisadas. El Comité de Activos y Pasivos, conformado por la Presidencia Ejecutiva, Sub Gerencia General Financiera y de Operaciones, Sub Gerencia General de Negocios y Gerencia de Riesgo; realiza reuniones periódicas para controlar la exposición asumida en los riesgos de liquidez y de tasas de interés.

El Banco lleva un control adecuado de la programación de vencimientos y recuperaciones con el fin de prever cualquier exposición que pueda originarse del giro normal del negocio. Esta información es analizada periódicamente en el Comité de Activos y Pasivos. Complementariamente, y como política de liquidez, se dispone de reservas de liquidez adicionales a los Encajes Mínimos Legales para hacer frente a cualquier eventualidad.

Los déficit evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a estabilizarse y presentarse bajo escenarios más apegados a la realidad.

Vencimientos de Activos y Pasivos: Al 30 de junio de 2010 y 2009, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2010							Partidas vencidas a más de 30 días	Total
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días		
MONEDA NACIONAL:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,865,133	-	-	-	-	-	-	-	¢ 2,865,133
Cta Encaje con el BCCR	10,842,052	-	-	-	-	-	-	-	10,842,052
Inversiones	3,120,000	340,288	-	156,728	108,069	4,500	2,545,165	-	6,274,750
Cartera de Créditos	2,364,699	10,706,019	862,096	803,346	2,373,420	4,724,561	22,005,109	2,969,336	46,808,586
Total Recuperación de Activos	19,191,884	11,046,307	862,096	960,074	2,481,489	4,729,061	24,550,274	2,969,336	66,790,521
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	10,296,880	6,759,016	2,522,033	4,948,541	11,703,822	25,018,606	1,696,694	-	62,945,592
Obligaciones con Entidades Financieras	-	7,810	-	72,224	80,032	152,733	657,080	-	969,879
Cargos por pagar	4,906	94,570	38,756	76,044	179,851	384,458	26,175	-	804,760
Total Vencimiento de Pasivos	10,301,786	6,861,396	2,560,789	5,096,809	11,963,705	25,555,797	2,379,949	-	64,720,231
Diferencia moneda nacional	¢ 8,890,098	¢ 4,184,911	¢ (1,698,693)	¢ (4,136,735)	¢ (9,482,216)	¢ (20,826,736)	¢ 22,170,325	¢ 2,969,336	¢ 2,070,290
MONEDA EXTRANJERA:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 10,456,144	-	-	-	-	-	-	-	¢ 10,456,144
Cta Encaje con el BCCR	19,604,186	-	-	-	-	-	-	-	19,604,186
Inversiones	4,094,241	1,136,791	2,146,018	29,888	508,803	-	21,847,291	-	29,763,032
Cartera de Créditos	5,720,886	6,749,474	3,438,974	3,996,648	9,720,802	9,025,304	79,402,666	3,273,640	121,328,394
Total Recuperación de Activos	39,875,457	7,886,265	5,584,992	4,026,536	10,229,605	9,025,304	101,249,957	3,273,640	181,151,756
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	42,985,658	11,321,181	8,577,845	9,480,693	16,599,810	25,619,193	1,475,922	-	116,060,302
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,860,690	1,787,112	1,265,054	6,132,386	4,881,208	21,609,784	-	38,536,234
Cargos por pagar	23,045	298,865	72,982	80,663	158,538	217,972	12,557	-	864,622
Total Vencimiento de Pasivos	43,008,703	14,480,736	10,437,939	10,826,410	22,890,734	30,718,373	23,098,263	-	155,461,158
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (3,133,246)	¢ (6,594,471)	¢ (4,852,947)	¢ (6,799,874)	¢ (12,661,129)	¢ (21,693,069)	¢ 78,151,694	¢ 3,273,640	¢ 25,690,598

2009						
A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días

MONEDA NACIONAL:

Recuperación de Activos

Disponibilidades	¢ 2,553,617	-	-	-	-	-	2,553,617
Cta Encaje con el BCCR	8,321,414	-	-	-	-	-	8,321,414
Inversiones	1,525,491	920,439	479,374	505,424	94,068	1,626,342	6,272,621
Cartera de Créditos	1,878,995	9,927,806	727,758	642,454	1,728,760	2,834,566	19,023,071
Total Recuperación de Activos	14,279,517	10,848,245	1,207,132	1,147,878	1,822,828	4,460,908	25,295,692

Vencimiento de Pasivos

Obligaciones con el Público	9,620,095	7,132,416	5,242,336	8,415,515	16,699,379	6,144,150	391,260	-	53,645,151
Obligaciones con Entidades Financieras	-	10,915	7,187	33,238	51,338	96,458	399,046	-	598,182
Cargos por pagar	209,444	117,148	100,980	162,104	321,672	118,352	7,537	-	1,037,237
Total Vencimiento de Pasivos	9,829,539	7,260,479	5,350,503	8,610,857	17,072,389	6,358,960	797,843	-	55,280,570
Diferencia moneda nacional	¢ 4,449,978	¢ 3,587,766	¢ (4,143,371)	¢ (7,462,979)	¢ (15,249,561)	¢ (1,898,052)	¢ 24,497,849	¢ 3,195,340	¢ 6,976,970

MONEDA EXTRANJERA:

Recuperación de Activos

Disponibilidades	¢ 13,351,962	-	-	-	-	-	-	-	¢ 13,351,962
Cta Encaje con el BCCR	17,427,513	-	-	-	-	-	-	-	17,427,513
Inversiones	3,413,341	3,336,090	263,641	-	-	-	5,917,343	-	12,930,415
Cartera de Créditos	5,810,386	7,058,130	2,839,927	2,998,725	7,978,693	10,469,833	75,580,132	¢ 3,290,737	116,026,563
Total Recuperación de Activos	40,003,202	10,394,220	3,103,568	2,998,725	7,978,693	10,469,833	81,497,475	3,290,737	159,736,453

Vencimientos de Pasivo

Obligaciones con el Público	34,232,523	14,943,308	10,838,542	13,674,608	13,781,270	15,095,022	681,259	-	103,246,532
Obligaciones con Entidades Financieras	-	682,876	1,133,477	1,089,662	6,138,009	4,701,681	25,828,450	-	39,574,155
Cargos por pagar	411,403	95,345	70,129	91,279	92,861	101,714	4,590	-	867,321
Total Vencimiento de Pasivos	34,643,926	15,721,529	12,042,148	14,855,549	20,012,140	19,898,417	26,514,299	-	143,688,008
Diferencia Moneda Extranjera	¢ 5,359,276	¢ (5,327,309)	¢ (8,938,580)	¢ (11,856,824)	¢ (12,033,447)	¢ (9,428,584)	¢ 54,983,176	¢ 3,290,737	¢ 16,048,445

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas: De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de junio de 2010 y 2009, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones).

	2010					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días
MONEDA NACIONAL:						
Recuperación de Activos MN						
Inversiones MN	3,464,856	189,465	133,140	138,170	266,553	4,255,446
Cartera de Créditos MN	14,270,395	3,825,239	1,637,792	3,989,971	4,994,586	12,864,022
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	17,735,251	4,014,704	1,770,932	4,128,141	5,261,139	17,119,468
Vencimientos de Pasivo MN						
Obligaciones con el Público MN	5,233,677	7,666,437	12,582,094	27,596,357	85,499	2,833,373
Obligaciones con Entidades Financieras MN	71,725	916,178	-	-	5,517	-
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	5,305,402	8,582,615	12,582,094	27,596,357	91,016	2,833,373
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	12,429,849	(4,567,911)	(10,811,162)	(23,468,216)	5,170,123	14,286,095
MONEDA EXTRANJERA:						
Recuperación de Activos ME						
Inversiones ME	5,261,343	2,203,992	839,178	639,427	1,693,011	23,261,845
Cartera de Créditos ME	71,384,009	28,795,463	2,574,973	1,213,200	2,418,547	9,464,615
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	76,645,352	30,999,455	3,414,151	1,852,627	4,111,558	32,726,460
Vencimientos de Pasivo ME						
Obligaciones con el Público ME	12,397,500	17,406,287	17,784,271	25,887,676	1,527,418	134,896
Obligaciones con Entidades Financieras ME	13,309,979	14,927,312	8,355,374	2,416,819	-	-
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	25,707,479	32,333,599	26,139,645	28,304,495	1,527,418	134,896
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	50,937,873	(1,334,144)	(22,725,494)	(26,451,868)	2,584,140	32,591,564
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	94,380,603	35,014,159	5,185,083	5,980,768	9,372,697	49,845,928
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	31,012,881	40,916,214	38,721,739	55,900,852	1,618,434	2,968,269
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	63,367,722	(5,902,055)	(33,536,656)	(49,920,084)	7,754,263	46,877,659

2009					
De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días

MONEDA NACIONAL:

Recuperación de Activos MN

Inversiones MN

Cartera de Créditos MN

Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A

Vencimientos de Pasivo MN

Obligaciones con el Público MN

Obligaciones con Entidades Financieras MN

Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B

Diferencia Recuperación de Activos menos

Vencimientos Pasivos MN. (A-B)

MONEDA EXTRANJERA:

Recuperación de Activos ME

Inversiones ME

Cartera de Créditos ME

Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C

Vencimientos de Pasivo ME

Obligaciones con el Público ME

Obligaciones con Entidades Financieras ME

Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D

Diferencia Recuperación de Activos menos

Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)

1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)

2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)

Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de

Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)

¢	2,490,219	¢	1,096,762	¢	112,743	¢	1,609,029	¢	1,386,325	¢	4,728,679	¢	11,423,757
	14,249,432		4,846,217		1,217,721		2,004,572		3,490,043		9,471,215		35,279,200
	16,739,651		5,942,979		1,330,464		3,613,601		4,876,368		14,199,894		46,702,957
	6,102,415		14,440,568		17,901,156		6,938,831		453,024		70,641		45,906,635
	142,883		471,948		-		-		-		-		614,831
	6,245,298		14,912,516		17,901,156		6,938,831		453,024		70,641		46,521,466
	10,494,353		(8,969,537)		(16,570,692)		(3,325,230)		4,423,344		14,129,253		181,491
	6,796,464		306,528		21,551		-		158,638		5,647,235		12,930,416
	51,187,058		43,982,704		1,839,820		1,655,558		2,782,666		11,260,366		112,708,172
	57,983,522		44,289,232		1,861,371		1,655,558		2,941,304		16,907,601		125,638,588
	14,214,674		24,375,146		14,245,518		16,090,214		665,443		128,290		69,719,285
	12,937,010		15,516,123		11,627,226		-		-		-		40,080,359
	27,151,684		39,891,269		25,872,744		16,090,214		665,443		128,290		109,799,644
	30,831,838		4,397,963		(24,011,373)		(14,434,656)		2,275,861		16,779,311		15,838,944
	74,723,173		50,232,211		3,191,835		5,269,159		7,817,672		31,107,495		172,341,545
	33,396,982		54,803,785		43,773,900		23,029,045		1,118,467		198,931		156,321,110
¢	41,326,191	¢	(4,571,574)	¢	(40,582,065)	¢	(17,759,886)	¢	6,699,205	¢	30,908,564	¢	16,020,435

Banco Promerica de Costa Rica S.A., adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “Swap de tasa de interés” en dólares, su saldo al 30 de junio de 2010 es por \$8,325,000 y con vencimiento en agosto 2012. Dicha operación se creó con el objetivo de proteger al Banco de fluctuaciones de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija.

Al 30 de junio del 2010 el banco en cumplimiento de la normativa contable procedió a valorar y a registrar al valor razonable el instrumento de cobertura, el cual fue contabilizado contra el patrimonio por la suma US\$357,349.55 (equivalente a ₡189,363,100).

8.2 Riesgo Cambiario:

El riesgo cambiario existe cuando el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio.

Este riesgo depende de la posición del balance, mejor dicho del nivel de exposición cambiaria del Banco (relación de los activos con los pasivos en moneda extranjera). Ante esta situación la entidad dispone de una Posición Monetaria solvente para mitigar el riesgo patrimonial generado por las fluctuaciones cambiarias.

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 30 de junio de 2010 y 2009 es el siguiente:

2010									
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$19,732	-	-	-	-	-	-	-	\$ 19,732
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	36,995	-	-	-	-	-	-	-	36,995
Inversiones en valores y depósitos	7,727	\$2,145	\$4,050	\$56	\$960	\$0	\$41,228	-	56,166
Cartera de créditos	10,795	12,737	6,490	7,542	18,344	17,032	149,843	\$6,178	228,961
Total de Activo	75,249	14,882	10,540	7,598	19,304	17,032	191,071	6,178	341,854
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	81,119	21,364	16,187	17,891	31,326	48,346	2,785	-	219,018
Otras obligaciones financieras	-	5,398	3,372	2,387	11,573	9,211	40,781	-	72,722
Cargos financieros por pagar	43	564	138	152	299	411	24	-	1,631
Total de Pasivo	81,162	27,326	19,697	20,430	43,198	57,968	43,590	-	293,371
Neto	\$ (5,913)	\$ (12,444)	\$ (9,157)	\$ (12,832)	\$ (23,894)	\$ (40,936)	\$ 147,481	\$ 6,178	\$ 48,483
2009									
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$23,399	-	-	-	-	-	-	-	\$ 23,399
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	30,542	-	-	-	-	-	-	-	30,542
Inversiones en valores y depósitos	5,982	5,847	462	-	-	-	10,370	-	22,661
Cartera de créditos	10,183	12,369	4,977	5,255	13,983	18,348	132,456	\$5,767	203,338
Total de Activo	70,106	18,216	5,439	5,255	13,983	18,348	142,826	5,767	279,940
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	59,993	26,188	18,995	23,965	24,152	26,454	1,194	-	180,941
Otras obligaciones financieras	-	1,197	1,986	1,910	10,757	8,240	45,264	-	69,354
Cargos financieros por pagar	721	167	123	160	163	178	8	-	1,520
Total de Pasivo	60,714	27,552	21,104	26,035	35,072	34,872	46,466	-	251,815
Neto	\$ 9,392	\$ (9,336)	\$ (15,665)	\$ (20,780)	\$ (21,089)	\$ (16,524)	\$ 96,360	\$ 5,767	\$ 28,125

9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

A continuación se presenta la concentración por país de algunas de las partidas de los estados financieros.

2010			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 162,443,600,378	¢ 70,049,179,714	¢ 191,801,614,794
Panamá	2,609,219,016	430,339,418	911,066,982
Nicaragua	606,283,687	31,759,313	90,358,473
El Salvador	86,503,218		20,452,549
Honduras	30,003,011		15,756,600,434
Guatemala	43,900,903		9,008,470
Belice		3,505,916,757	
Bahamas			2,925,980,863
Estados Unidos		5,386,415,592	13,031,004,161
Europa		48,625,580	6,196,403,630
	<u>¢ 165,819,510,213</u>	<u>¢ 79,452,236,374</u>	<u>¢ 230,742,490,356</u>

2009			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 153,756,454,908	¢ 54,282,399,485	¢ 168,090,007,127
Panamá	-	167,305,693	-
Nicaragua	748,841,603	9,942,879	-
El Salvador	101,627,524	-	-
Honduras	-	-	15,451,782,748
Guatemala	-	-	-
Belice	-	4,185,918,247	-
Bahamas	-	-	1,772,113,623
Estados Unidos	-	7,003,507,871	15,197,833,300
Europa	-	25,121,071	7,942,824,792
	<u>¢ 154,606,924,035</u>	<u>¢ 65,674,195,246</u>	<u>¢ 208,454,561,590</u>

10. IMPACTO ECONÓMICO ORIGINADO POR LAS DISCREPANCIAS ENTRE LAS NIIF Y LA NORMATIVA EMITIDA POR LOS ENTES REGULADORES

Tomando en consideración la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, detallamos el impacto económico financiero en los resultados netos, en los activos, pasivos, patrimonio neto y flujos de efectivo originado por las discrepancias con lo establecido por las NIIF:

Descripción	Efecto	Monto	
		2010	2009
Activo	Incremento	¢567,056,382	¢141,955,720
Resultados del período	Incremento	¢567,056,382	¢141,955,720
	Incremento neto en actividades		
Efecto en estado de Flujos de operación		¢567,056,382	¢141,955,720

11. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2010 y 2009 se detallan a continuación:

	2010	2009
Retorno sobre el activo (ROA)	1.49%	1.77%
Retorno sobre el capital (ROE)	16.10%	19.96%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9.56 veces	10.03 veces
Margen financiero	8.35%	7.44%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	78.70%	79.77%

12. INFORMACIÓN COMPARATIVA

Algunas notas a los estados financieros al 30 de junio de 2009 fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 30 de junio de 2010.
