



BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2010 Y 2009

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

	NOTA	2010	2009 (*)
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	44,622,138,393	42,704,448,708
Efectivo		3,596,478,306	2,385,415,201
Banco Central		29,163,243,093	30,177,240,460
Entidades financieras del país		473,420,184	383,711,896
Entidades financieras del exterior		10,127,472,184	6,867,067,150
Otras disponibilidades		1,261,524,626	2,891,014,001
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	31,399,389,346	31,061,009,919
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	3,559,640,635	4,492,757,217
Disponibles para la venta		27,481,977,080	26,299,214,863
Productos por cobrar		357,771,631	269,037,839
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	163,739,008,392	165,164,574,187
Créditos vigentes		156,097,790,335	157,057,104,992
Créditos vencidos		6,818,066,610	6,963,701,967
Créditos en Cobro Judicial		939,004,476	1,698,156,037
Productos y cuentas por cobrar		2,330,984,630	2,190,598,503
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,446,837,659)	(2,744,987,312)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	99,555,080	2,428,352,071
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,031,434	41,304,281
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		43,149,655	-
Otras cuentas por cobrar		130,930,918	2,453,616,126
(Estimación por deterioro)	5.4	(77,556,927)	(66,568,336)
Bienes realizables	1.3.5	2,411,986,643	1,957,475,918
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,519,118,869	2,417,823,046
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1,107,132,226)	(460,347,128)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	3,029,368,181	2,080,923,943
Otros activos	1.3.8 - 5.6	4,170,753,143	4,062,512,964
Cargos diferidos		1,228,986,121	105,881,223
Activos Intangibles		614,235,526	432,428,639
Otros activos		2,327,531,496	3,524,203,102
TOTAL DE ACTIVOS		249,472,199,178	249,459,297,710

Continúa

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balance General
Al 30 de Setiembre 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	177,155,847,178	172,747,853,769
A la vista		44,054,751,789	52,761,129,523
A Plazo		130,340,283,358	115,190,340,598
Otras obligaciones con el público		1,004,798,299	3,108,585,131
Cargos financieros por pagar		1,756,013,732	1,687,798,517
Obligaciones con entidades	5.8	39,142,551,819	45,473,385,759
A plazo		38,538,375,685	44,807,090,299
Otras obligaciones con entidades		307,184,416	331,659,962
Cargos financieros por pagar		296,991,718	334,635,498
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	2,840,865,864	2,667,246,953
Impuesto sobre la renta diferido		71,451,890	-
Provisiones		65,579,124	381,860,471
Otras Cuentas por pagar diversas		2,703,834,850	2,285,386,482
Otros pasivos		2,631,305,048	2,286,154,707
Ingresos diferidos		1,500,625,356	1,592,500,388
Estimación por deterioro de créditos contingentes		52,683,556	269,334,277
Otros pasivos		1,077,996,136	424,320,042
Obligaciones subordinadas	5.10	4,065,977,717	4,714,612,397
Obligaciones subordinadas		4,020,400,000	4,659,920,000
Cargos financieros por pagar		45,577,717	54,692,397
TOTAL DE PASIVOS		225,836,547,626	227,889,253,585
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11	16,642,088,750	16,642,088,750
Capital pagado		16,642,088,750	16,642,088,750
Aportes patrimoniales no capitalizados	5.12	2,046,600,000	-
Ajustes al patrimonio		(65,950,931)	(476,581,992)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		164,518,532	(92,369,271)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(79,426,090)	(384,212,721)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(151,043,373)	-
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,533,614,209	1,261,779,248
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,500,075,497	1,100,160,853
Resultado del período		1,979,224,027	3,042,597,266
TOTAL DEL PATRIMONIO		23,635,651,552	21,570,044,125
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		249,472,199,178	249,459,297,710

Continúa

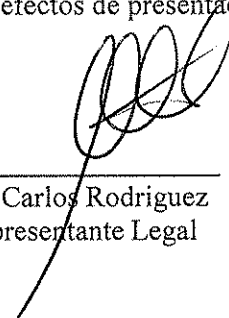
Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balance General
Al 30 de Setiembre de 2010 y 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	106,191,207,697	89,228,565,995
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	1,796,710,605	2,560,704,813
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		166,140,392	367,777,939
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(1,680,446,163)	2,192,926,874
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,153,044,438,132	1,278,839,688,486

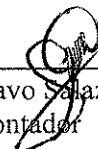
Concluye

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

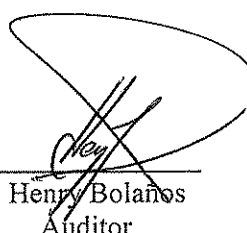
(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2010



Luis Carlos Rodriguez
Representante Legal



Gustavo Salazar
Contador



Henry Bolaños
Auditor

Anexo B
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Resultados
Para el período terminado el 30 de setiembre 2010 - 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		238,024,657	339,661,838
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	1,049,075,995	957,690,766
Por cartera de créditos	5.14	20,627,485,044	18,806,735,006
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	406,626,369
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		104,138,804	71,801,841
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		500,421,443	104,382,527
Por otros ingresos financieros		228,623,632	176,643,782
Total de Ingresos Financieros		22,747,769,575	20,863,542,129
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.15	7,421,831,373	7,841,607,098
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	1,361,272,490	2,096,891,567
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		200,138,520	207,888,578
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,282,714,131	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		51,220,727	4,700,528
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		392,447,217	67,361,446
Por pérdida en instrumentos derivados		170,041,454	-
Por otros gastos financieros		63,586,201	54,591,705
Total de Gastos Financieros		10,943,252,113	10,273,040,922
Por estimación de deterioro de activos		3,018,527,234	2,559,835,237
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		435,493,773	238,886,330
RESULTADO FINANCIERO		9,221,484,001	8,269,552,300
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.17	5,325,502,383	4,435,754,834
Por bienes realizables		44,324,321	27,826,070
Por cambio y arbitraje de divisas		757,917,747	702,153,856
Por otros ingresos operativos		555,453,292	436,853,537
Total Otros Ingresos de Operación		6,683,197,743	5,602,588,297
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,707,525,601	1,470,651,296
Por bienes realizables		873,568,126	382,156,071
Por otros gastos operativos		1,505,382,727	1,286,819,952
Total Otros Gastos de Operación		4,086,476,454	3,139,627,319
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		11,818,205,290	10,732,513,278

Continúa

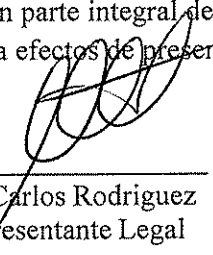
Anexo B
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Resultados
Para el período terminado el 30 de setiembre 2010 - 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

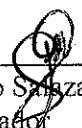
	NOTA	2010	2009 (*)
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.18	4,906,052,718	3,893,861,993
Por otros gastos de Administración	5.19	4,554,572,907	3,689,350,095
Total Gastos Administrativos		9,460,625,625	7,583,212,088
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,357,579,665	3,149,301,190
Participaciones sobre la Utilidad		113,400,638	106,703,924
Impuesto sobre la renta		264,955,000	-
RESULTADO DEL PERIODO		1,979,224,027	3,042,597,266

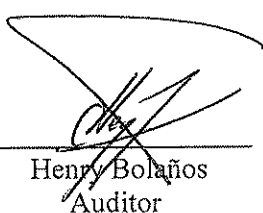
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

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

Concluye


 Luis Carlos Rodriguez
 Representante Legal


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 30 de setiembre 2010 - 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2010	2009 (*)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,979,224,027	3,042,597,266
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.		9,117,345	2,353,515
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	2,995,442,048	2,199,921,080
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes		781,860,897	-
Pérdidas por otras estimaciones	5.4	35,150,071	111,134,518
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		265,725,384	194,946,398
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	1,045,030,474	487,979,985
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		4,313,628,296	(7,755,007,892)
Bienes realizables		(1,498,053,235)	(1,069,438,287)
Productos por cobrar		(19,948,780)	(327,503,432)
Otros activos		304,020,190	(3,071,032,578)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3,333,323,981	25,109,362,062
Otras cuentas por pagar y provisiones		(754,188,399)	(526,022,022)
Productos por pagar		187,061,443	416,017,845
Otros pasivos		169,385,835	(788,184,878)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		13,146,779,577	18,027,123,580

Continúa

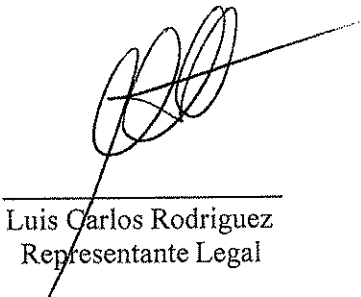
Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 30 de setiembre 2010 - 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

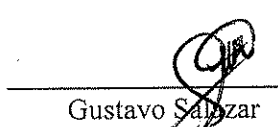
	NOTA	2010	2009 (*)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(3,299,479,947)	(10,698,070,622)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(992,527,024)	(1,334,694,440)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		6,505,074	11,835,177
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(4,285,501,897)	(12,020,929,885)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(3,547,857,671)	4,941,864,137
Nuevas obligaciones subordinadas		(448,960,000)	259,280,000
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión		(3,996,817,671)	5,201,144,137
Aumento neto en efectivo y equivalentes		4,864,460,009	11,207,337,832
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	48,181,779,028	47,197,205,925

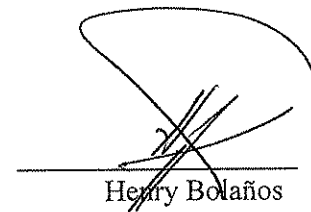
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Concluye

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


 Luis Carlos Rodriguez
 Representante Legal


 Gustavo Salazar
 Contador

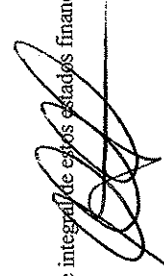

 Henry Bolaños
 Auditor

Anexo D
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado el 30 de setiembre 2010 - 2009
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

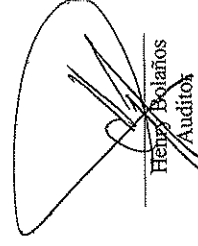
Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009		13,287,365,750	-	(1,102,994,200)	1,261,779,248	4,454,883,853	17,901,034,651
Resultado Período 2009						3,042,597,266	3,042,597,266
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades		3,354,723,000				(3,354,723,000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			626,412,208			626,412,208
Saldo al 30 de setiembre de 2009		16,642,088,750	-	(476,581,992)	1,261,779,248	4,142,758,119	21,570,044,125

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
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		2,046,600,000			(2,046,600,000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2			119,913,457			119,913,457
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	1.3.18			180,492,098			180,492,098
Ajuste por valoración de instrumentos derivados				114,486,081			114,486,081
Resultado Período 2010						1,979,224,027	1,979,224,027
Saldo al 30 de setiembre de 2010		16,642,088,750	2,046,600,000	(65,950,931)	1,533,614,209	3,479,299,524	23,635,651,552

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Luis Carlos Rodríguez
Representante Legal


Gustavo S. Azar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE 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 12-2010 de Junta Directiva, celebrada el 19 de octubre de 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, Escazú, 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 setiembre de 2010 y 2009 con:

	2010	2009
Sucursales	10	10
Centros de servicio	6	5
Cajeros automáticos	15	14
Empleados	613	605

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 de 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. Según nota del CONASSIF C.N.S 413-10 de mayo 2010, a partir de julio 2010 para los bienes recibidos se debe constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien si no se ha realizado la venta. Este registro contable debe iniciarse a partir del cierre del mes en el que el bien fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar y registrada con cargo a los gastos del período.

Para los bienes realizables que fueron recibidos los dos años anteriores a la entrada en vigencia de esta modificación la entidad está aplicando la opción de registrar la estimación por el cien por ciento al término de los dos años contados a partir del cierre de mes en el que fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar. 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 período 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 setiembre 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 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 gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien si no se ha realizado su venta. Este registro contable debe iniciarse a partir del cierre del mes cuando fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar.

El plazo de venta para los bienes y valores recibidos en dación de pago de obligaciones o bienes adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

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 setiembre de 2010 y 2009, son los siguientes:

	2010	2009
Activo:		
Disponibilidades	¢ 3,574,704,743	¢ 3,551,593,012
Sub-total	<u>3,574,704,743</u>	<u>3,551,593,012</u>
Cartera de créditos	644,796,387	2,316,904,404
Sub-total	<u>644,796,387</u>	<u>2,316,904,404</u>
Cuentas y productos por cobrar	11,256,539	61,848,730
Sub-total	<u>11,256,539</u>	<u>61,848,730</u>
Total activo	<u>¢ 4,230,757,669</u>	<u>¢ 5,930,346,146</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	3,647,580,684	1,791,293,007
Otras obligaciones financieras	2,552,620,829	-
Total pasivo	<u>¢ 6,200,201,513</u>	<u>¢ 1,791,293,007</u>
Contingencias:		
Garantías de participación y cumplimiento	-	128,000,000
Total contingencias	<u>¢ -</u>	<u>¢ 128,000,000</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	237,435,263	304,075,735
Ingresos operativos	-	24,852,915
Total Ingresos	<u>¢ 237,435,263</u>	<u>¢ 328,928,650</u>
Egresos:		
Gastos financieros	39,327,812	¢ 38,125,024
Gastos operativos	82,352,641	94,103,559
Total de Egresos	<u>¢ 121,680,453</u>	<u>¢ 132,228,583</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave	<u>¢ 190,393,818</u>	<u>¢ 161,995,122</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 setiembre 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	¢ 502.55	¢ 582.49
Venta	¢ 512.94	¢ 591.73

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

	2010	2009
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 62,011,402	US\$ 54,299,889
Inversiones en valores y depósitos	48,614,492	35,040,060
Cartera de créditos neta	238,015,075	214,835,733
Cuentas y productos por cobrar	88,369	3,293,499
Otros activos	1,812,384	4,326,637
Total de activos	350,541,722	311,795,818
Pasivo:		
Obligaciones con el público	225,380,043	199,286,654
Otras obligaciones financieras	76,115,274	77,110,596
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,412,772	1,460,480
Otros pasivos	3,970,718	3,180,639
Obligaciones subordinadas	8,090,693	8,093,894
Total de pasivos	314,969,500	289,132,263
Posición neta	US\$ 35,572,222	US\$ 22,663,555

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		¢ 26,163,243,093	¢ 30,177,240,460
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de custodia auxiliar de numerario, según Artículo No. 231 del Reglamento del Sistema de Pagos		3,000,000,000	-
	Sub-total		29,163,243,093	30,177,240,460
Inversiones en instrumentos financieros:				
	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	64,550,000	43,930,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	507,590,174	833,956,057
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	-	1,196,620,831
	Garantía del BCCR para la Mercado Interbancario de Liquidez	5.2	976,145,026	-
	Garantía Visa Internacional	5.2	1,959,945,015	1,951,341,500
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2	1,543,403,744	3,582,050,794
	Sub-total		5,051,633,959	7,607,899,182
Cartera de Crédito:				
	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	14,659,078,653	14,754,507,339
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	3,824,391,931	5,367,382,065
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2,386,724,029	3,122,386,386
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	13,806,388,801	17,192,699,699
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	4,721,586,908	6,867,960,766
	Garantía de líneas de crédito con el IFC	5.3	1,738,163,654	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	7,213,611,725	7,839,788,967
	Sub-total		48,349,945,701	55,144,725,222
Otros Activos:				
	Depósitos en Garantía	5.6	910,488,552	1,052,769,764
	Sub-total		910,488,552	1,052,769,764
Total			83,475,311,305	93,982,634,628

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	¢ 44,622,138,393	¢ 42,704,448,708
Inversión en instrumentos financieros	3,559,640,635	4,492,757,217
Total	<u>¢ 48,181,779,028</u>	<u>¢ 47,197,205,925</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	5.29%	¢ 21,793,389	7.61%	¢ 1,433,873,218	
Moneda extranjera		-	7.58%	916,239,511	
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda nacional	9.51%	3,162,050,000	7.36%	588,566,160	
Moneda extranjera	5.68%	14,993,822,811	7.78%	5,618,292,847	
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional	5.48%	688,519,068	9.84%	2,381,300,335	
Moneda extranjera	8.44%	1,346,815,853	4.55%	3,303,574,333	
Valores en entidades financieras del exterior:					
Moneda nacional	7.40%	207,142,000	7.40%	168,392,000	
Inversiones en valores con pacto de reventa					
Moneda nacional	0.10%	2,010,200,000	8.15%	500,023,734	
Moneda extranjera		-	7.92%	3,781,053,543	

(Continúa)

	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	5.29%	976,145,026	10.56%	1,263,871,330
(A) Valores del Gobierno Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda extranjera	7.71%	507,590,174		-
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional		-	7.80%	211,437,500
Moneda extranjera		-	7.71%	555,268,058
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	9.53%	64,550,000	13.26%	43,930,000
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0.21%	1,959,945,015	0.05%	1,951,341,500
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional		-	7.94%	2,710,063,270
Moneda extranjera	6.90%	1,543,403,744	8.07%	871,987,524
Sub-total		<u>¢ 27,481,977,080</u>		<u>¢ 26,299,214,863</u>
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	5.56%	1,775,611,433	7.14%	1,212,100,667
Moneda extranjera	0.68%	1,784,029,202	0.78%	3,280,656,550
Sub-total		<u>¢ 3,559,640,635</u>		<u>¢ 4,492,757,217</u>
Total		<u>¢ 31,041,617,715</u>		<u>¢ 30,791,972,080</u>
Productos por cobrar		<u>¢ 357,771,631</u>		<u>¢ 269,037,839</u>
Total		<u>¢ 31,399,389,346</u>		<u>¢ 31,061,009,919</u>

- (A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢5.051.633.959 y de ¢7,607.899.182 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 (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		¢ 148,884,178,610	¢ 149,217,316,025
Créditos vencidos		6,818,066,610	6,963,701,967
Créditos en cobro judicial		939,004,476	1,698,156,037
Sub-total		156,641,249,696	157,879,174,029
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	7,213,611,725	7,839,788,967
Sub-total		163,854,861,421	165,718,962,996
Productos por cobrar		2,156,558,005	2,006,899,984
Cuentas por cobrar		174,426,625	183,698,519
Sub-total		166,185,846,051	167,909,561,499
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2,446,837,659)	(2,744,987,312)
Total neto		¢ 163,739,008,392	¢ 165,164,574,187

Al 30 de setiembre 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\$ 27,449,498	¢ 864,333,433	US\$ 24,391,261	¢ 546,841,719
Banco Nacional de Costa Rica	7,609,973	-	9,214,548	-
Westrust Bank Limited	4,749,227	-	5,360,412	-
Citibank	27,472,667	-	29,515,871	-
DEG	9,395,258	-	11,790,693	-
IFC	3,458,688	-	-	-
	US\$ 80,135,311	¢ 864,333,433	US\$ 80,272,785	¢ 546,841,719

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
Saldo al inicio del período		¢ 3,002,231,270	¢ 2,904,906,720
Estimación cargada a resultados del período		2,995,442,048	2,199,921,080
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		(184,004,756)	96,483,934
Estimación cargada a créditos insolutos		(3,366,830,903)	(2,456,324,422)
Saldo al final del período	5.3	<u>¢ 2,446,837,659</u>	<u>¢ 2,744,987,312</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	¢ 4,882,969,333	¢ 6,092,150,835
Fiduciaria	66,163,815,187	58,359,764,044
Hipotecaria	67,613,705,019	73,913,462,339
Prendaria	11,482,776,068	17,713,221,236
Otras	13,711,595,814	9,640,364,542
Total	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 165,718,962,996</u>

(Continúa)

**B. Concentración de la
cartera de créditos por
actividad económica:**

	2010	2009
Agricultura, ganadería y caza	¢ 5,032,426,458	¢ 1,784,623,554
Industria manufacturera	2,806,387,083	2,460,308,707
Construcción, compra y reparación de inmuebles	8,491,565,846	7,614,038,883
Comercio	15,399,821,185	16,112,507,997
Servicios	27,451,088,863	27,559,522,000
Turismo	6,496,992,627	-
Transporte	4,257,195,813	6,457,201,140
Banca Estatal	7,213,611,725	7,839,788,967
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,469,284,525	17,348,960,575
Consumos:	57,640,618,678	55,387,685,336
Tarjetas de crédito	42,759,876,127	37,106,203,033
Vehículos	8,971,686,380	12,216,213,601
Otros consumos	5,909,056,171	6,065,268,702
Vivienda	19,787,242,094	22,886,705,001
Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas	392,587,441	-
Bancos Red Promérica	416,039,083	267,620,836
Total	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 165,718,962,996</u>

C. Morosidad de la cartera de créditos:

Al día	¢ 156,097,790,535	¢ 157,057,105,088
De 1 a 30 días	4,061,557,822	3,759,356,616
De 31 a 60 días	1,816,695,517	1,671,456,800
De 61 a 90 días	396,210,255	1,302,722,043
De 91 a 120 días	312,474,265	138,474,046
De 121 a 180 días	169,900,346	86,622,752
Más de 180 días	61,228,243	5,069,614
Operaciones en cobro judicial	939,004,438	1,698,156,037
Total	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 165,718,962,996</u>

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 setiembre de 2010 y 2009, respectivamente:

2010			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	908,785,147	82,095	¢ 132,448,263,079
908,785,148	1,817,570,294	15	19,030,587,068
1,817,570,295	2,726,355,441	2	4,746,360,466
Sub-total		82,112	¢ 156,225,210,613
Compras de órdenes de pago vigentes		6	416,039,083
Préstamos a la Banca Estatal		1	7,213,611,725
		82,119	¢ 163,854,861,421

2009			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	895,193,399	71,966	¢ 133,064,574,979
895,193,400	1,790,386,798	13	16,865,125,998
1,790,386,799	2,685,580,197	1	2,085,854,942
2,685,580,198	3,580,773,596	2	5,595,997,273
Sub-total		71,982	157,611,553,192
Compras de órdenes de pago vigentes		6	267,620,837
Préstamos a la Banca Estatal		1	7,839,788,967
		71,989	¢ 165,718,962,996

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 existían 6032 y 7367 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢ 1,481,539,543 y ¢ 2,410,822,872 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0.60% y 1.08% del total de la cartera de créditos y corresponden a 91 y 879 operaciones por la suma de ¢ 939,004,438 y ¢ 1,698,156,037 respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de setiembre 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	¢ 143,506,129,283	¢ 1,894,749,742	¢ 12,641,581,013	¢ 136,319,661	¢ 158,178,779,699
A2	1,056,707,532	18,185,679	-	1,865,386	1,076,758,597
B1	8,859,412,358	92,107,233	483,457,455	3,095,075	9,438,072,121
B2	174,022,833	3,167,030	-	501,092	177,690,955
C1	5,368,686,680	53,200,105	3,500,000	1,347,270	5,426,734,055
C2	700,915,172	6,712,301	-	-	707,627,473
D	618,682,797	21,636,459	-	1,473,215	641,792,471
E	3,570,304,766	66,799,456	-	29,824,926	3,666,929,148
Total	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 2,156,558,005</u>	<u>¢ 13,128,538,468</u>	<u>¢ 174,426,625</u>	<u>¢ 179,314,384,519</u>

2009					
Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por cobrar (Nota 5.3)	Total
A1	¢ 146,082,730,902	¢ 1,764,241,260	¢ 10,272,737,657	¢ 131,979,456	¢ 158,251,689,275
A2	1,020,163,308	18,340,018	-	2,979,381	1,041,482,707
B1	5,142,500,371	53,669,155	458,298,148	3,985,307	5,658,452,981
B2	543,067,385	12,713,515	-	3,096,900	558,877,800
C1	6,493,353,432	65,455,114	-	876,445	6,559,684,991
C2	1,028,134,620	22,540,594	-	286,131	1,050,961,345
D	1,782,467,386	13,950,559	-	1,742,765	1,798,160,710
E	3,626,545,592	55,989,769	57,550,940	38,752,134	3,778,838,435
Total	<u>¢ 165,718,962,996</u>	<u>¢ 2,006,899,984</u>	<u>¢ 10,788,586,745</u>	<u>¢ 183,698,519</u>	<u>¢ 178,698,148,244</u>

5.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	2010	2009
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	¢ 3,031,434	¢ 41,304,281
Otras cuentas por cobrar diversas:		
Tarjetas de crédito	699,223	1,792,785
Anticipos a proveedores	41,133,649	244,365,727
Anticipos remodelación nuevo edificio El Cedral.	-	2,124,600,546
Impuesto sobre la renta diferido	43,149,655	-
Otras partidas por cobrar	89,098,046	82,857,068
Sub-total	174,080,573	2,453,616,126
Total	177,112,007	2,494,920,407
Menos:		
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar	(77,556,927)	(66,568,336)
Neto	¢ 99,555,080	¢ 2,428,352,071

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	35,150,071	111,134,518
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(1,297,967)	318,684
Estimación cargada a créditos insolutos	(16,029,861)	(168,558,563)
Saldos al final del período	¢ 77,556,927	¢ 66,568,336

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%	¢ 503,420,935	-
Mobiliario y equipo	10%	1,774,455,443	¢ 1,376,769,875
Equipo de cómputo	20%	2,451,752,090	2,348,068,961
Vehículos	10%	39,026,977	31,164,388
Sub-total		4,768,655,445	3,756,003,224
Menos:			
Depreciación acumulada		(1,739,287,264)	(1,675,079,281)
Total neto		¢ 3,029,368,181	¢ 2,080,923,943

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	992,527,024	1,334,694,440
Retiros de activos - neto	(15,622,419)	(14,188,691)
Depreciación cargada a resultados del período	(409,808,922)	(222,567,329)
Saldo al final del período	¢ 3,029,368,181	¢ 2,080,923,943

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2010	2009
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto	¢	1,228,986,121	¢ 105,881,223
Sub-total		1,228,986,121	105,881,223
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		614,235,526	432,428,639
Sub-total		614,235,526	432,428,639
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	910,488,552	1,052,769,764
Gastos pagados por anticipado		805,228,066	724,479,624
Bienes diversos		192,824,949	86,474,982
Operaciones pendientes de imputación		418,989,929	1,660,478,732
Sub-total		2,327,531,496	3,524,203,102
Total	¢	4,170,753,143	¢ 4,062,512,964

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	465,117,850	566,336,631
Retiros de activo, neto	(6,053,982)	(790,694,171)
Amortización cargada a los resultados del período	(327,761,537)	(307,460,015)
Saldo al final del período	¢614,235,526	¢1,228,986,121

	2009	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢472,829,764	¢137,440,833
Adiciones de activos	197,706,120	16,725,466
Retiros de activo, neto	(20,979,665)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(217,127,580)	(48,285,076)
Saldo al final del período	¢432,428,639	¢105,881,223

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	22,989	¢ 167,344,328,708	18,648	¢ 161,908,430,560
	Restringidos e inactivos	284	4,290,706,439	353	4,363,039,561
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista	-	1,004,798,299	-	3,108,585,131
(C)	Emisiones estandarizadas	1	2,760,000,000	1	1,680,000,000
	Cargos por pagar	-	1,756,013,732	-	1,687,798,517
	Total	23,274	¢ 177,155,847,178	19,002	¢ 172,747,853,769

- (A) Al 30 de setiembre de 2010, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de interés entre un 0.50% y 5.25% y entre un 0.20% y un 4% para colones y dólares respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre 5.50% y 9.25% y entre el 0.50% y un 2.80% 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 setiembre de 2015 respectivamente. De esta emisión al 30 de setiembre de 2010 se ha colocado la suma de 2,760 millones de colones a tasas netas entre el 12.5% y el 13.5%. (1,680 millones de colones a tasas netas entre 12% y el 12.75% para el 2009)

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 2,50% en dólares, con vencimiento entre octubre y agosto 2011. Para el 2009 certificados de inversión en dólares con tasas de interés entre el 1.85% y 3.25%, y vencimientos entre octubre y diciembre 2009.	¢ 913,690,000	¢ 5,242,410,000
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$5,283,881.92 para el 2010 y US\$ 8,245,682.82 para el 2009)	2,655,414,859	4,803,027,786
(B) Obligaciones por aceptaciones: Cartas de crédito emitidas (US\$611,251.45 para el 2010 y US\$569,383.10 para el 2009)	307,184,416	331,659,962
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$67,842,697.97 y ¢874,922,961.23 para el 2010 y US\$58,738,881 y ¢546,841,719.07 para el 2009)	34,969,270,826	34,761,652,513
Subtotal	38,845,560,101	45,138,750,261
Cargos por pagar	296,991,718	334,635,498
Total	¢ 39,142,551,819	¢ 45,473,385,759

(A) Al 30 de setiembre 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 de 2026, de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$5,283,881.92 (US\$6,717,030.82 en el 2009) con tasa fija 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%, de la cual se utilizó la suma de US\$1,528,652 en el 2009, la cual fue cancelada en julio de 2010.

(B) Al 30 de setiembre 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 ha utilizado en el 2010 la suma de US\$57,000.00 (US\$235,127.60 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 la suma de US\$21,195.00 (US\$334,255.50 para el 2009).
- 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 la suma de US\$388,321.67 para el 2010.
- Corporación Financiera Internacional IFC 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 la suma de US\$144,734.78 para el 2010.

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

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$27,500,000, de la cual se ha utilizado la suma de ₡874,922,961.23 y US\$25,860,532.97 con una tasa del 12.34% y el 5.69% para los préstamos en colones y dólares respectivamente, con fechas de vencimiento hasta octubre de 2020 (₡546,841,719.07 y US\$20,345,061.08 con tasas del 15.25% en colones y 6.10% en dólares para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por US\$30,500,000 con vencimiento en noviembre de 2012, de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$14,756,425.48 con tasa de interés del 2.33% (US\$20,900,021.90 y tasa del 2.71% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- Westrust Bank Limited, línea de crédito por US\$5,500,000 del cual se ha utilizado en el 2010 para capital de trabajo la suma de US\$5,268,724.02 con tasa de 6.75% y con vencimiento en junio de 2015 (US\$2,860,777.03 y tasa del 7,00% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- DEG KFW Bankengruppe, línea de crédito para capital de trabajo por US\$10,000,000 con vencimiento en junio de 2013 de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de 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.

- IFC International Finance Corp, línea de crédito por US\$6,000,000.00 para proyectos ambientalmente sostenibles, con vencimiento en abril de 2015 con tasa libor6 + 4.00%, garantía del 130% vía cesión de créditos en un fideicomiso, del cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$3,000,000.00.
- IFC International Finance Corp. línea de crédito por US\$10,000,000.00, con vencimiento en marzo de 2011, para operaciones de comercio internacional por un plazo máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$3,744,100.34 con tasa de interés del 2.40% (US\$4,843,366.64 con tasa de interés del 3.79% para el 2009).
- BLADDEX Banco Latinoamericano de Exportación, línea de crédito para capital de trabajo por US\$5,000,000.00 con vencimiento en diciembre de 2010 de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$2,177,026.43 con tasa de interés del 2.64%.
- IDB Inter-American Development Bank, línea de crédito para capital de trabajo por US\$3,000,000.00 con vencimiento en marzo de 2011, con tasa de interés negociable del cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$1,019,092.20 con tasa del 2.95%.
- Promerica Financial Corporation, línea de crédito para capital de trabajo formalizada en julio de 2010 (con 5 años de gracia) por US\$5,000,000.00 con vencimiento Octubre de 2018, con tasa libor6 + 6.00% pagaderos semestralmente.

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

- Eastern National Bank, de la línea de crédito por la suma US\$3,500,000.00 con vencimiento al 29 de julio de 2011, para financiamiento de operaciones de comercio exterior (cartas de crédito, stand by, importaciones y exportaciones) con un plazo máximo por transacción de 180 días de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$350,129.86 con tasa de interés del 2.23% con vencimiento el 11 de febrero de 2011. (US\$900,765.46 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	¢ 65,579,124	¢ 152,491,083
Fondo de garantías y jubilaciones	-	1,473,330
Sub-total	65,579,124	153,964,413
Impuesto sobre la renta diferido	71,451,890	-
Sub-total	71,451,890	-
Otras cuentas por pagar:		
Aguinaldo por pagar	280,117,847	227,896,058
Vacaciones por pagar	72,238,132	-
Contratos a futuro de tasas de interes Swaps	150,539,749	-
Honorarios por pagar	251,275	923,800
Aportaciones patronales por pagar	97,780,264	91,178,472
Impuestos retenidos por pagar a empleados	11,824,581	58,411,822
Aportaciones laborales retenidas	50,157,312	48,361,452
Recaudación de impuestos	70,324,750	130,414,468
Cuentas denegadas	5,473,534	2,573,836
Abonos por aplicar	-	5,944
Recaudaciones fideicomisos	-	19,521,006
Programas de Lealtad	896,853,586	942,601,940
Programas de Protección	76,172,467	131,898,996
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	7,093,697	-
Proveedores	74,921,523	35,751,519
Acreedores varios	530,072,490	717,036,391
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar	113,400,637	106,703,924
Sub-total	2,703,834,850	2,513,282,540
Total	¢ 2,840,865,864	¢ 2,667,246,953

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	2010	2009
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica	¢1,507,650,000	¢1,747,470,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND		
Entwicklungsgesellschaft MBH	2,512,750,000	2,912,450,000
Sub-total	4,020,400,000	4,659,920,000
Cargos por pagar	45,577,717	54,692,397
Total	<u>¢4,065,977,717</u>	<u>¢4,714,612,397</u>

- (A) Formalizada el 20 de julio de 2006 con vencimiento el 20 de julio de 2016 (con 5 años de gracia) por un monto de US\$3,000,000.00 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 del 25%, antes indicado.

- (B) Formalizada en agosto de 2008 con vencimiento en junio de 2018 (con 5 años de gracia) por un monto de US\$5,000,000.00 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 setiembre 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	14,352,315	¢ 14,352,315,000	¢ 14,352,315,000
Preferentes	US\$100	48,750	48,750	2,289,773,750	2,289,773,750
				<u>¢ 16,642,088,750</u>	<u>¢ 16,642,088,750</u>

Utilidad por Acción Común

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

	2010	2009
Utilidad del período anualizada	¢ 2,638,965,369	¢ 4,056,796,355
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(363,093,463)</u>	<u>(558,171,870)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	2,275,871,906	3,498,624,485
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>14,352,315</u>	<u>14,352,315</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 158.57</u>	<u>¢ 243.77</u>

5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2010, se acordó aumentar el capital social común del Banco, en la suma de ¢2,046,600,000, representado por 2.046.600 acciones, suma que aporta la accionista de las utilidades acumuladas restringidas.

A la fecha este aporte patrimonial está pendiente de ser autorizado por el CONASIFF.

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	¢ 796,058,476	¢ 742,551,491
Mantenidos al vencimiento	105,965,225	81,804,899
Valores comprometidos	147,052,294	133,334,376
Total	<u>¢ 1,049,075,995</u>	<u>¢ 957,690,766</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	¢ 195,283,381	¢ 195,381,903
Productos por préstamos con otros recursos	9,125,910,701	9,123,162,131
Productos por tarjetas de crédito	10,910,886,511	8,975,078,163
Productos por préstamos a partes relacionadas	64,812,856	183,754,145
Sub-total	<u>20,296,893,449</u>	<u>18,477,376,342</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	42,114,910	68,959,215
Productos por préstamos con otros recursos	147,618,669	140,953,101
Productos por tarjetas de crédito	140,858,016	119,446,348
Sub-total	<u>330,591,595</u>	<u>329,358,664</u>
Total	<u>¢ 20,627,485,044</u>	<u>¢ 18,806,735,006</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	¢ 317,147,518	¢ 619,361,615
Por captaciones a plazo	7,104,683,855	7,222,245,483
Total	<u>¢ 7,421,831,373</u>	<u>¢ 7,841,607,098</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	¢ 98,623,534	¢ 242,774,546
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	68,347,336	195,795,668
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1,194,301,620</u>	<u>1,658,321,353</u>
Total	<u>¢ 1,361,272,490</u>	<u>¢ 2,096,891,567</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	¢ 305,929	¢ 414,965
Comisión por fideicomisos	2,268,610	6,274,197
Comisiones por cobranzas	4,869,526	3,600,246
Comisiones por otras comisiones de confianza	160,095,319	151,700,036
Comisiones por tarjetas de crédito	4,697,446,129	3,787,868,801
Otras comisiones	<u>460,516,870</u>	<u>485,896,589</u>
Total	<u>¢ 5,325,502,383</u>	<u>¢ 4,435,754,834</u>

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 3,362,251,473	¢ 2,659,727,782
Cargas sociales patronales	788,169,462	611,545,882
Décimotercer sueldo	282,884,896	222,053,094
Vacaciones	61,433,353	13,809,290
Preaviso y cesantía	21,202,079	71,094,247
Aporte patronal Asociación Solidarista	23,327,118	19,834,247
Refrigerios	37,253,252	34,082,768
Viáticos	28,408,542	17,723,823
Vestimenta	12,702,734	37,586,851
Capacitación	41,983,580	35,719,058
Gastos de representación	2,919,467	7,141,850
Seguros para el personal	64,251,049	70,959,660
Fondo de capitalización laboral	73,387,686	79,763,944
Otros gastos de personal	105,878,027	12,819,497
Total	<u>¢ 4,906,052,718</u>	<u>¢ 3,893,861,993</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	¢ 1,135,750,019	¢ 1,071,019,924
Gastos de movilidad y comunicaciones	271,013,610	287,286,742
Gastos de infraestructura	1,908,420,156	1,222,907,978
Gastos generales	1,239,389,122	1,108,135,451
Total	<u>¢ 4,554,572,907</u>	<u>¢ 3,689,350,095</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		¢ 12,414,035,196	¢ 9,225,826,153
Cartas de crédito emitidas no negociadas		714,503,272	1,562,760,592
Sub-total	5.3.G	13,128,538,468	10,788,586,745
Líneas de crédito de utilización automática		93,062,669,229	78,439,979,250
Total		¢ 106,191,207,697	¢ 89,228,565,995

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 setiembre de 2010, ni al cierre del 30 de setiembre 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 el siguiente:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 24,486,022	¢ 158,522,950
Inversiones en instrumentos financieros	50,255,000	58,249,000
Cartera de créditos	-	280,712,831
Cuentas y comisiones por cobrar	191,125,338	230,315,360
Bienes realizables	236,777,995	332,992,922
Inmuebles, mobiliario y equipo	339,221,250	393,180,750
Otros activos	954,845,000	1,106,731,000
Total	<u>¢ 1,796,710,605</u>	<u>¢ 2,560,704,813</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 setiembre 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 setiembre 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	¢ 626,179,429,786	¢ 842,385,278,353
Garantías recibidas en poder de terceros	94,521,318,671	65,679,147,193
Cuentas castigadas	565,687,881	502,477,339
Productos en suspenso	47,872,980	85,547,667
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	15,362,852,067	10,361,048,323
Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés ME.	3,718,870,000	-
Otras cuentas de registro	412,648,406,747	359,826,189,611
Total	<u>¢ 1,153,044,438,132</u>	<u>¢ 1,278,839,688,486</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 de 2009 es aprobada la disolución voluntaria del Grupo Financiero Promérica.

7.2. NUEVAS FACILIDADES CREDITICIAS

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

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

7.3. CONTRATO DE PRESTAMO SUBORDINADO

El 04 de octubre de 2010 la Superintendencia General de Entidades Financieras en el oficio SUGEF 3204-2010084489-08575 aprueba la deuda subordinada suscrita con Promerica Financial Corporation (PFC) por un monto de hasta US\$5,000,000.00 con vencimiento el 14 de octubre de 2018, para que sea considerada como parte del capital secundario en el cálculo de la suficiencia patrimonial del Banco. A la fecha de este informe, esta deuda se encuentra registrada en Obligaciones con Entidades Nota 8. Lo anterior, por estar pendiente la aprobación de SUGEF.

7.4. DECLARACION DE DIVIDENDOS

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 06 de octubre de 2010 se declaró un dividendo en efectivo por un monto de ₡767,460,000.00 suma que será tomada de las utilidades acumuladas que se reflejan en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2009.

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 setiembre 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									
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	
MONEDA NACIONAL:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,516,216	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,516,216
Cta Encaje con el BCCR	10,942,093	-	-	-	-	-	-	-	10,942,093
Inversiones	2,274,313	83,832	14,304	61,918	2,718	149,306	4,381,785	-	6,968,176
Cartera de Créditos	1,912,628	10,553,570	854,037	1,053,090	3,271,441	3,914,800	22,305,122	2,707,124	46,571,812
Total Recuperación de Activos	17,645,250	10,637,402	868,341	1,115,008	3,274,159	4,064,106	26,686,907	2,707,124	66,998,297
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	8,834,349	4,709,503	3,495,424	5,685,073	18,879,206	19,436,136	1,778,143	-	62,817,834
Obligaciones con Entidades Financieras	-	7,809	-	72,224	76,366	161,833	565,791	-	884,023
Cargos por pagar	7,161	99,733	69,019	112,255	372,780	384,013	35,110	-	1,080,071
Total Vencimiento de Pasivos	8,841,510	4,817,045	3,564,443	5,869,552	19,328,352	19,981,982	2,379,044	-	64,781,928
Diferencia moneda nacional	¢ 8,803,740	¢ 5,820,357	¢ (2,696,102)	¢ (4,754,544)	¢ (16,054,193)	¢ (15,917,876)	¢ 24,307,863	¢ 2,707,124	¢ 2,216,369
MONEDA EXTRANJERA:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 12,942,680	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 12,942,680
Cta Encaje con el BCCR	18,221,150	-	-	-	-	-	-	-	18,221,150
Inversiones	2,878,565	2,010,200	2,230,971	3,325	11,055	-	17,297,097	-	24,431,213
Cartera de Créditos	5,343,907	6,354,591	4,670,637	4,320,652	8,885,896	8,303,769	78,770,337	2,964,246	119,614,035
Total Recuperación de Activos	39,386,302	8,364,791	6,901,608	4,323,977	8,896,951	8,303,769	96,067,434	2,964,246	175,209,078
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	35,220,403	11,445,167	5,909,050	7,513,440	29,460,975	21,872,761	1,160,204	-	112,582,000
Obligaciones con Entidades Financieras	-	516,137	2,064,801	3,278,017	3,377,230	4,570,539	23,847,629	-	37,654,353
Cargos por pagar	15,959	367,858	50,999	85,080	254,265	188,761	10,013	-	972,935
Total Vencimiento de Pasivos	35,236,362	12,329,162	8,024,850	10,876,537	33,092,470	26,632,061	25,017,846	-	151,209,288
Diferencia Moneda Extranjera	¢ 4,149,940	¢ (3,964,371)	¢ (1,123,242)	¢ (6,552,560)	¢ (24,195,519)	¢ (18,328,292)	¢ 71,049,588	¢ 2,964,246	¢ 23,999,790

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					

MONEDA NACIONAL:

Recuperación de Activos

Disponibilidades	¢ 2,189,712	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,189,712
Cta Encaje con el BCCR	8,885,594	-	-	-	-	-	8,885,594
Inversiones	1,811,964	1,019,821	324,083	-	998,394	5,391,219	10,650,525
Cartera de Créditos	1,906,486	9,699,702	759,942	785,772	2,230,982	20,409,710	42,749,351
Total Recuperación de Activos	14,793,756	10,719,523	1,084,025	785,772	3,229,376	25,800,929	64,475,182

Vencimiento de Pasivos

Obligaciones con el Público	10,435,423	8,342,938	6,950,124	7,289,005	14,519,614	6,628,256	1,582,149	-	55,747,509
Obligaciones con Entidades Financieras	-	10,914	7,187	33,238	48,233	447,270	-	-	546,842
Cargos por pagar	202,836	138,832	88,913	120,841	240,715	109,887	26,230	-	928,254
Total Vencimiento de Pasivos	10,638,259	8,492,684	7,046,224	7,443,084	14,808,562	7,185,413	1,608,379	-	57,222,605
Diferencia moneda nacional	¢ 4,155,497	¢ 2,226,839	¢ (5,962,199)	¢ (6,657,312)	¢ (11,579,186)	¢ (2,589,025)	¢ 24,192,550	¢ 3,465,413	¢ 7,252,577

MONEDA EXTRANJERA:

Recuperación de Activos

¢ 10,337,496	¢	-	¢	-	¢	-	¢	-	¢	-	¢ 10,337,496
21,291,646		-		-		-		-		-	21,291,646
4,545,406		4,739,629	1,096,182	-	1,951,342	14,996	8,062,930	-		-	20,410,485
6,200,924		5,228,473	3,230,167	2,554,117	7,785,533	9,486,552	87,293,379	3,360,518			125,139,663
42,375,472		9,968,102	4,326,349	2,554,117	9,736,875	9,501,548	95,356,309	3,360,518			177,179,290

Vencimientos de Pasivo

Obligaciones con el Público	42,325,706	12,396,328	7,512,442	10,536,680	25,479,903	15,820,227	1,241,260	-	115,312,546
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,460,794	2,930,024	4,302,757	4,200,097	4,559,780	25,806,797	-	44,260,249
Cargos por pagar	268,730	403,765	48,703	81,561	180,797	102,575	8,048	-	1,094,179
Total Vencimiento de Pasivos	42,594,436	15,260,887	10,491,169	14,920,998	29,860,797	20,482,582	27,056,105	-	160,666,974
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (218,964)	¢ (5,292,785)	¢ (6,164,820)	¢ (12,366,881)	¢ (20,123,922)	¢ (10,981,034)	¢ 68,300,204	¢ 3,360,518	¢ 16,512,316

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas: De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de setiembre 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	Más de 361 días	
MONEDA NACIONAL:						
Recuperación de Activos MN						
Inversiones MN	¢ 2,360,451	¢ 123,756	¢ 77,976	¢ 334,938	¢ 1,186,871	¢ 8,558,362
Cartera de Créditos MN	12,949,545	3,766,107	2,866,263	3,296,702	5,660,286	41,978,758
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	15,309,996	3,889,863	2,944,239	3,631,640	6,847,157	50,537,120
Vencimientos de Pasivo MN						
Obligaciones con el Público MN	4,859,607	9,549,171	19,880,728	21,455,408	175,592	58,693,802
Obligaciones con Entidades Financieras MN	62,629	833,056	-	9,941	-	905,626
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	4,922,236	10,382,227	19,880,728	21,465,349	175,592	59,599,428
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	10,387,760	(6,492,364)	(16,936,489)	(17,833,709)	6,671,565	(9,062,308)
MONEDA EXTRANJERA:						
Recuperación de Activos ME						
Inversiones ME	4,888,770	2,366,419	52,959	458,451	916,902	28,519,492
Cartera de Créditos ME	72,397,892	26,821,493	737,862	1,355,546	2,908,033	116,243,161
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	77,286,662	29,187,912	790,821	1,813,997	3,824,935	144,762,653
Vencimientos de Pasivo ME						
Obligaciones con el Público ME	10,416,607	12,865,194	30,154,696	22,743,032	1,230,819	77,477,697
Obligaciones con Entidades Financieras ME	11,024,712	20,386,271	1,607,416	-	-	33,018,399
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	21,441,319	33,251,465	31,762,112	22,743,032	1,230,819	110,496,096
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	55,845,343	(4,063,553)	(30,971,291)	(20,929,035)	2,594,116	34,266,557
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	92,596,658	33,077,775	3,735,060	5,445,637	10,672,092	195,299,773
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	26,363,555	43,633,692	51,642,840	44,208,381	1,406,411	170,095,524
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 66,233,103	¢ (10,555,917)	¢ (47,907,780)	¢ (38,762,744)	¢ 9,265,681	¢ 25,204,249

	2009					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	2,812,893	404,008	1,028,345	13,552	15,524	6,376,204
Cartera de Créditos MN	14,075,506	5,200,999	1,333,821	2,278,099	3,963,272	10,619,975
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	16,888,399	5,605,007	2,362,166	2,291,651	3,978,796	16,996,179
Vencimientos de Pasivo MN						
Obligaciones con el Público MN	8,109,193	13,191,058	15,436,069	7,448,958	1,961,924	66,770
Obligaciones con Entidades Financieras MN	124,531	439,619	-	-	-	564,150
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	8,233,724	13,630,677	15,436,069	7,448,958	1,961,924	66,770
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	8,654,675	(8,025,670)	(13,073,903)	(5,157,307)	2,016,872	16,929,409
MONEDA EXTRANJERA:						
Recuperación de Activos ME						
Inversiones ME	9,285,031	1,156,202	2,007,136	-	-	7,962,114
Cartera de Créditos ME	61,630,324	42,090,338	775,326	1,355,079	4,039,230	11,434,230
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	70,915,355	43,246,540	2,782,462	1,355,079	4,039,230	19,396,344
Vencimientos de Pasivo ME						
Obligaciones con el Público ME	11,772,457	18,243,104	26,237,915	16,775,697	1,309,373	127,106
Obligaciones con Entidades Financieras ME	14,466,976	23,714,997	6,639,697	-	-	44,821,670
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	26,239,433	41,958,101	32,877,612	16,775,697	1,309,373	127,106
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	44,675,922	1,288,439	(30,095,150)	(15,420,618)	2,729,857	19,269,238
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	87,803,754	48,851,547	5,144,628	3,646,730	8,018,026	36,392,523
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	34,473,157	55,588,778	48,313,681	24,224,655	3,271,297	193,876
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	53,330,597	(6,737,231)	(43,169,053)	(20,577,925)	4,746,729	36,198,647
						23,791,764

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 setiembre de 2010 es por US\$7,400,000 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 setiembre de 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\$300,553.92 (equivalente a ¢151,043,372.50).

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 setiembre 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	Partidas vencidas a más de 30 días

Activos						
Disponibilidades	\$25,754	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	36,257	-	-	-	-	-
Inversiones en valores y depósitos	5,728	4,000	4,439	7	22	34,419
Cartera de créditos	10,634	12,645	9,294	8,597	17,682	156,741
Total de Activo	78,373	16,645	13,733	8,604	17,704	191,160
Pasivos						
Obligaciones con el Público.	70,083	22,774	11,758	14,951	58,623	43,524
Otras obligaciones financieras	-	1,027	4,109	6,523	6,720	9,095
Cargos financieros por pagar	32	732	101	169	506	376
Total de Pasivo	70,115	24,533	15,968	21,643	65,849	52,995
Neto	\$ 8,258	\$ (7,888)	\$ (2,235)	\$ (13,039)	\$ (48,145)	\$ (36,472)
						\$ 141,378
						\$ 5,898
						\$ 47,755

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

Activos						
Disponibilidades	\$17,747	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	36,553	-	-	-	-	-
Inversiones en valores y depósitos	7,803	8,137	1,882	-	3,350	26
Cartera de créditos	10,646	8,976	5,545	4,385	13,366	16,286
Total de Activo	72,749	17,113	7,427	4,385	16,716	163,705
Pasivos						
Obligaciones con el Público.	72,663	21,282	12,897	18,089	43,743	27,160
Otras obligaciones financieras	-	4,225	5,030	7,387	7,211	52,132
Cargos financieros por pagar	461	693	84	140	310	176
Total de Pasivo	73,124	26,200	18,011	25,616	51,264	79,468
Neto	\$ (375)	\$ (9,087)	\$ (10,584)	\$ (21,231)	\$ (34,548)	\$ (63,156)
						\$ 161,560
						\$ 5,769
						\$ 28,348

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	¢ 160,427,026,392	¢ 63,576,338,908	¢ 185,809,799,339
Panamá	2,154,978,167	1,074,751,023	3,669,169,172
Nicaragua	603,509,672	39,246,537	196,733,661
El Salvador	64,827,196	-	30,387,686
Honduras	562,094,778	-	15,455,564,250
Guatemala	42,425,216	-	13,301,996
Belice	-	3,535,458,206	-
Bahamas	-	-	2,647,797,256
Estados Unidos	-	7,389,454,535	12,062,469,694
Europa	-	48,506,899	5,951,324,572
	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 75,663,756,108</u>	<u>¢ 225,836,547,626</u>

2009			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 165,540,534,799	¢ 64,678,012,140	¢ 59,715,720,110
Panamá	-	132,113,228	-
Nicaragua	90,907,787	10,149,888	-
El Salvador	87,520,410	-	-
Honduras	-	-	142,283,641,769
Belice	-	3,551,593,012	-
Bahamas	-	-	1,667,346,065
Estados Unidos	-	5,098,351,072	16,011,402,691
Europa	-	26,201,448	8,211,142,950
	<u>¢ 165,718,962,996</u>	<u>¢ 73,496,420,788</u>	<u>¢ 227,889,253,585</u>

11. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2010	2009
Retorno sobre el activo (ROA)	1.06%	1.63%
Retorno sobre el capital (ROE)	11.17%	18.81%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9.32 veces	10.34 veces
Margen financiero	8.08%	7.19%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	78.39%	80.35%

12. INFORMACIÓN COMPARATIVA

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

* * * * *