

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Entidades Financieras, a la Asamblea de Accionistas y a la Junta Directiva de Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Promerica de Costa Rica, S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 1.2, y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

## *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras que se detallan en la Nota 1.2.

## *Regulaciones del Sistema Financiero*

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. está regulado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con los formatos, normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la SUGEF.

## *Asuntos que no afectan la Opinión*

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, el Banco realiza transacciones significativas con entidades relacionadas.

## *Énfasis en Asuntos*

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2010, nosotros también auditamos las reclasificaciones que se describen en la Nota 11 y que fueron aplicados para mostrar de manera comparativa los estados financieros de 2009 con los del 2010, según lo establecido en el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupo y Conglomerados Financieros (acuerdo SUGEF 31-04). En nuestra opinión, estas reclasificaciones son apropiados y han sido debidamente aplicados.



Lic. Jose A. Zúñiga Taborda - C.P.A. No.1491

Póliza No. R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2011

Cancelado timbre de ₡1.000, Ley No.6663



15 de febrero de 2011

# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>1.3.1 - 5.1</b>	<b>¢ 43.645.039.178</b>	<b>¢ 39.381.560.608</b>
Efectivo		3.149.775.571	2.613.118.984
Banco Central		31.311.719.018	27.864.707.225
Entidades financieras del país		656.801.671	475.699.858
Entidades financieras del exterior		7.759.845.383	7.402.978.204
Otras disponibilidades		766.897.535	1.025.056.337
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>1.3.2 - 5.2</b>	<b>32.192.325.123</b>	<b>28.148.170.019</b>
Mantenidas para negociar	<b>1.3.1 - 5.1</b>	3.082.770.843	3.935.758.410
Disponibles para la venta		28.855.703.734	23.882.091.579
Productos por cobrar		253.850.546	330.320.030
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>1.3.3 - 5.3</b>	<b>176.923.187.046</b>	<b>171.055.581.557</b>
Créditos vigentes		169.300.434.184	164.013.887.360
Créditos vencidos		6.709.915.580	6.326.989.362
Créditos en Cobro Judicial		548.164.897	1.378.448.654
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	<b>5.3.2</b>	(2.138.671.156)	(3.002.231.270)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>1.3.4 - 5.4</b>	<b>93.209.206</b>	<b>666.930.818</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.237.641	34.087.202
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		9.773.782	-
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)	<b>5.4</b>	(155.682.730)	(59.734.684)
<b>Bienes realizables</b>	<b>1.3.5</b>	<b>1.623.847.030</b>	<b>1.695.794.305</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		3.714.624.917 (2.090.777.887)	2.116.173.465 (420.379.160)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>1.3.6 - 5.5</b>	<b>2.976.024.087</b>	<b>2.462.272.498</b>
<b>Otros activos</b>	<b>1.3.8 - 5.6</b>	<b>4.647.495.327</b>	<b>4.577.769.218</b>
Cargos diferidos		1.140.983.133	1.760.803.676
Activos Intangibles		681.109.361	482.933.195
Otros activos		2.825.402.833	2.334.032.347
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>¢ 262.101.126.997</b>	<b>¢ 247.988.079.023</b>

(Continúa)

# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>5.7</b>	<b>¢ 187.941.066.666</b>	<b>¢ 173.760.066.541</b>
A la vista		47.548.502.206	48.929.771.304
A Plazo		138.390.520.250	119.125.993.473
Otras obligaciones con el público		-	4.010.744.688
Cargos financieros por pagar		2.002.044.210	1.693.557.076
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>5.8</b>	<b>38.141.774.759</b>	<b>42.601.923.566</b>
A la vista		-	3.050.925
A plazo		37.681.429.312	42.104.009.170
Otras obligaciones con entidades		287.411.724	286.357.677
Cargos financieros por pagar		172.933.723	208.505.794
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>1.3.9 - 5.9</b>	<b>3.451.221.302</b>	<b>3.443.814.960</b>
Impuesto sobre la renta diferido		8.264.700	-
Provisiones		86.032.237	129.160.400
Otras Cuentas por pagar diversas		3.356.924.365	3.314.654.560
<b>Otros pasivos</b>		<b>2.789.482.199</b>	<b>2.461.919.213</b>
Ingresos diferidos		1.609.196.530	1.599.647.182
Estimación por deterioro de créditos contingentes		53.015.573	56.199.181
Otros pasivos		1.127.270.096	806.072.850
<b>Obligaciones subordinadas</b>	<b>5.10</b>	<b>6.645.655.093</b>	<b>4.478.818.854</b>
Obligaciones subordinadas		6.602.050.000	4.469.360.000
Cargos financieros por pagar		43.605.093	9.458.854
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>238.969.200.019</b>	<b>226.746.543.134</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	<b>5.11</b>	<b>18.688.688.750</b>	<b>16.642.088.750</b>
Capital pagado		18.688.688.750	16.642.088.750
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(124.224.392)</b>	<b>(480.842.567)</b>
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(17.670.006)	44.605.075
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		13.993.242	(259.918.188)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(120.547.628)	(265.529.454)
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>1.3.15</b>	<b>1.763.737.500</b>	<b>1.533.614.209</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>732.615.497</b>	<b>1.100.160.853</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>2.071.109.623</b>	<b>2.446.514.644</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>23.131.926.978</b>	<b>21.241.535.889</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>¢ 262.101.126.997</b>	<b>¢ 247.988.079.023</b>

(Continúa)

# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	¢ <u>110.109.509.512</u>	¢ <u>92.736.867.248</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	¢ <u>1.815.648.232</u>	¢ <u>2.153.169.857</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>167.892.544</u>	¢ <u>239.596.850</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		¢ <u>1.647.755.688</u>	¢ <u>1.913.573.007</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	¢ <u>1.222.749.081.493</u>	¢ <u>1.336.509.996.406</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		¢ 1.222.749.081.493	¢ 1.336.509.996.406

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodríguez  
Representante Legal

Gustavo Salazar  
Contador

Henry Bolaños  
Auditor

Timbre de Ley No. 6614 adherido  
y cancelado en el original



# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Por disponibilidades		¢ 286.880.509	¢ 449.108.496
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>1.3.13 - 5.13</b>	1.418.056.469	1.373.642.182
Por cartera de créditos	<b>1.3.13 - 5.14</b>	27.850.237.826	25.834.355.057
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		121.815.206	105.740.018
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		663.883.170	189.265.429
Por otros ingresos financieros		302.262.973	243.673.548
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b><u>30.643.136.153</u></b>	<b><u>28.195.784.730</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Por Obligaciones con el Público	<b>1.3.13 - 5.15</b>	(10.000.074.174)	(10.470.953.988)
Por Obligaciones con Entidades Financieras	<b>5.16</b>	(1.764.892.169)	(2.749.172.011)
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		(291.135.181)	(269.486.653)
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		(1.069.394.051)	(56.018.577)
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		(68.476.938)	(17.079.152)
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		(510.194.990)	(143.486.271)
Por pérdida en instrumentos derivados		(215.868.403)	-
Por otros gastos financieros		(88.800.003)	(78.047.210)
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b><u>(14.008.835.909)</u></b>	<b><u>(13.784.243.862)</u></b>
Por estimación de deterioro de activos		(3.772.329.388)	(4.347.621.854)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		552.459.544	727.738.074
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>13.414.430.400</u></b>	<b><u>10.791.657.088</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>1.3.13 - 5.17</b>	7.421.803.767	6.216.223.944
Por bienes realizables		71.995.770	52.117.264
Por cambio y arbitraje de divisas		1.108.865.680	972.817.909
Por otros ingresos operativos		636.278.628	366.912.238
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b><u>9.238.943.845</u></b>	<b><u>7.608.071.355</u></b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		(2.403.872.232)	(2.345.364.184)
Por bienes realizables		(1.956.858.973)	(473.073.075)
Por otros gastos operativos		(2.296.429.543)	(1.631.823.922)
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>1.3.13</b>	<b><u>(6.657.160.748)</u></b>	<b><u>(4.450.261.181)</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>¢ 15.996.213.497</u></b>	<b><u>¢ 13.949.467.262</u></b>

(Continúa)

# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	1.3.13 - 5.18	¢ (6.661.837.029) ¢	(5.363.658.171)
Por otros gastos de Administración	1.3.13 - 5.19	<u>(6.163.440.860)</u>	<u>(5.274.976.217)</u>
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u><b>(12.825.277.889)</b></u>	<u><b>(10.638.634.388)</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u><b>3.170.935.608</b></u>	<u><b>3.310.832.874</b></u>
Impuesto sobre la renta	1.3.14 - 5.20	(711.155.913)	(426.941.625)
Participaciones sobre la Utilidad		<u>(158.546.781)</u>	<u>(165.541.644)</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		¢ <u><u><b>2.301.232.914</b></u></u> ¢	<u><u><b>2.718.349.605</b></u></u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

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

Luis Carlos Rodríguez  
Representante Legal

Gustavo Salazar  
Contador

Henry Bolaños  
Auditor


**BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.**


**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**


(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados de Periodos Anteriores	Total
<b>Saldo al 1 de enero del 2009</b>		¢ 13.287.365.750	¢ (1.102.994.200)	¢ 1.261.779.248	¢ 4.454.883.853	¢ 17.901.034.651
Resultado Periodo 2009					2.718.349.605	2.718.349.605
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades		3.354.723.000			(3.354.723.000)	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15			271.834.961	(271.834.961)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2		887.681.087			887.681.087
Ajuste por valuación de instrumentos financieros derivados			(265.529.454)			(265.529.454)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>		¢ <u>16.642.088.750</u>	¢ <u>(480.842.567)</u>	¢ <u>1.533.614.209</u>	¢ <u>3.546.675.497</u>	¢ <u>21.241.535.889</u>
<b>Originados en el 2010</b>						
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11	¢ 2.046.600.000			¢ (2.046.600.000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2		¢ (62.275.081)			¢ (62.275.081)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15			¢ 230.123.291	(230.123.291)	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			273.911.430			273.911.430
Ajuste por valoración de instrumentos derivados	1.3.18		144.981.826			144.981.826
Resultado Periodo 2010					2.301.232.914	2.301.232.914
Dividendos pagados	5.12				(767.460.000)	(767.460.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>		¢ <u>18.688.688.750</u>	¢ <u>(124.224.392)</u>	¢ <u>1.763.737.500</u>	¢ <u>2.803.725.120</u>	¢ <u>23.131.926.978</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

  
Luis Carlos Rodríguez  
Representante Legal

  
Gustavo Salazar  
Contador

  
Henry Bolaños  
Auditor



# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		¢ 2.301.232.914	¢ 2.718.349.605
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		9.568.620	2.092.011
Ganancias pérdidas por diferencias de cambio y UD - netos		(2.562.578.614)	301.171.969
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	3.666.320.485	3.932.194.347
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		1.821.756.950	439.723.266
Pérdidas por otras estimaciones	5.4	114.434.928	166.647.869
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		126.054.242	194.946.398
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	1.369.274.362	852.095.210
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(20.032.910.582)	(13.715.125.901)
Bienes realizables		(1.749.809.675)	(1.247.479.940)
Productos por cobrar		(88.386.606)	(390.643.385)
Otros activos		(759.503.444)	(2.543.763.732)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		24.909.127.516	25.227.126.137
Otras cuentas por pagar y provisiones		446.833.094	(90.004.757)
Productos por pagar		307.061.302	250.413.154
Otros pasivos		327.562.986	(612.420.369)
<b>Flujos netos de efectivo provistos de actividades de operación:</b>		¢ <b>10.206.038.478</b>	¢ <b>15.485.321.881</b>

(Continúa)

# BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO


POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009


(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

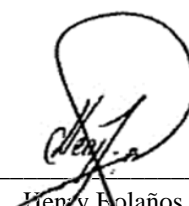
	Notas	2010	2009
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		¢ (7.190.485.376)	¢ (7.991.121.247)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(775.574.680)	(1.834.510.460)
Venta y descartes de inmuebles mobiliario y equipo		6.734.962	13.926.896
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(7.959.325.094)</b>	<b>(9.811.704.811)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		(593.297.342)	1.654.093.881
Nuevas obligaciones subordinadas		2.524.534.960	260.026
Pago de dividendos		(767.460.000)	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión</b>		<b>1.163.777.619</b>	<b>2.265.251.648</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<b>3.410.491.003</b>	<b>1.653.833.854</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>43.317.319.018</b>	<b>35.989.868.093</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	1.3.1 -5.1	¢ <b>46.727.810.021</b>	¢ <b>43.317.319.018</b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

  
Luis Carlos Rodríguez  
Representante Legal

  
Gustavo Salazar  
Contador

  
Henry Bolaños  
Auditor

# **BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE 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 02-2011 de Junta Directiva, celebrada el 15 de febrero de 2011.

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

País de Constitución: Costa Rica

Banco Promerica de Costa Rica S.A. es un Banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en El Cedral, en Escazú, 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 31 de diciembre de 2010 y 2009 con:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Sucursales	10	10
Centros de servicio	6	5
Cajeros automáticos	15	14
Empleados	644	640

##### **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:

- **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.
- **Entidad Controladora** - De acuerdo a la normativa vigente, la entidad controladora se revela cuando la entidad Bancaria pertenece a un grupo o conglomerado financiero.
- **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Estados de Flujos de Efectivo** - Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones en valores, en las cuales el Banco tiene la intención de convertirlas en efectivo en un plazo no mayor a 2 meses.
- **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 del 11 de mayo de 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. INMUEBLES, 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 estos activos 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 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 31 de diciembre 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). Vigente a partir del 1º 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 1º 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 períodos 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 31 de diciembre de 2010 y 2009, son los siguientes:

	<b>Notas</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Activo:			
Disponibilidades	5.1	<u>¢2.901.486.115</u>	<u>¢3.850.416.272</u>
Sub-total		<u>2.901.486.115</u>	<u>3.850.416.272</u>
Cartera de créditos	5.3	<u>1.378.158.245</u>	<u>1.554.520.889</u>
Sub-total		<u>1.378.158.245</u>	<u>1.554.520.889</u>
Cuentas y productos por cobrar	5.3	<u>1.237.641</u>	<u>48.614.044</u>
Sub-total		<u>1.237.641</u>	<u>48.614.044</u>
Total activo		<u>¢4.280.882.001</u>	<u>¢5.453.551.205</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público		¢3.127.277.912	¢1.850.121.953
Otras obligaciones con entidades		1.523.550.000	1.683.021.197
Obligaciones subordinadas	5.10	<u>2.575.254.787</u>	<u>                    </u>
Total pasivo		<u>¢7.226.082.699</u>	<u>¢3.533.143.150</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento		<u>¢ 43.000.000</u>	<u>                    </u>
Total contingencias		<u>¢ 43.000.000</u>	<u>¢                    </u>
Ingresos:			
Ingresos financieros		¢ 298.137.133	¢ 550.302.072
Ingresos operativos		<u>                    </u>	<u>19.088.503</u>
Total ingresos		<u>¢ 298.137.133</u>	<u>¢ 569.390.575</u>
Egresos:			
Gastos financieros		¢ 175.606.405	¢ 49.078.674
Gastos operativos		<u>96.343.033</u>	<u>124.446.847</u>
Total de egresos		<u>¢ 271.949.438</u>	<u>¢ 173.525.521</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave		<u>¢ 262.028.332</u>	<u>¢ 216.010.001</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 31 de diciembre de 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia establecido por el BCCR para la compra y venta de divisas fueron:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Compra	¢507,85	¢558,67
Venta	518,09	571,81

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 55,783,001	US\$ 49,240,797
Inversiones en valores y depósitos	37,949,111	28,121,301
Cartera de créditos neta	255,788,307	228,748,630
Cuentas y productos por cobrar	51,243	1,176,783
Otros activos	<u>1,833,866</u>	<u>2,332,071</u>
Total de activos	<u>351,405,528</u>	<u>309,619,582</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	227,230,228	203,204,676
Otras obligaciones con entidades	73,206,624	73,835,896
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,614,307	1,919,175
Otros pasivos	3,916,051	2,469,270
Obligaciones subordinadas	<u>13,085,862</u>	<u>8,016,931</u>
Total de pasivos	<u>319,053,072</u>	<u>289,445,948</u>
Posición neta	<u>US\$ 32,352,456</u>	<u>US\$ 20,173,634</u>

#### 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		¢28.311.719.018	¢27.864.707.225
	Garantía Visa Internacional		1.929.939.939	
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de custodia auxiliar de numerario, según Artículo No. 231 del Reglamento del Sistema de Pagos		<u>3.000.000.000</u>	
	Sub-total		<u>33.241.658.957</u>	<u>27.864.707.225</u>
Inversiones en instrumentos financieros:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	61.350.000	48.730.000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	514.068.192	825.989.990
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2		1.199.953.045
	Garantía del BCCR para el Mercado Interbancario de Liquidez	5.2	814.828.629	
	Garantía Visa Internacional	5.2		1.871.544.500
	Garantía Master Card	5.2	50.785.009	
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2		<u>4.667.914.100</u>
	Sub-total		<u>1.441.031.830</u>	<u>8.614.131.635</u>

(Continúa)

<b>Valor Restringido</b>	<b>Causa de la Restricción</b>	<b>Notas</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cartera de crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	¢13.516.867.740	¢16.758.165.021
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	6.184.750.121	4.977.221.595
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2.107.142.104	2.667.710.195
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	13.482.383.241	14.868.494.674
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	8.476.306.882	6.616.474.388
	Garantía de línea de crédito con el IFC	5.3	4.097.587.664	
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>7.797.215.755</u>	<u>8.134.281.409</u>
	Sub-total		<u>55.662.253.507</u>	<u>54.022.347.282</u>
Otros activos:	Depósitos en garantía	5.6	<u>930.194.280</u>	<u>1.026.038.509</u>
	Sub-total		<u>930.194.280</u>	<u>1.026.038.509</u>
Total			<u>¢91.275.138.574</u>	<u>¢91.527.224.651</u>

## 5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5.1. DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Disponibilidades	¢43.645.039.178	¢39.381.560.608
Inversión en instrumentos financieros	<u>3.082.770.843</u>	<u>3.935.758.410</u>
Total	<u>¢46.727.810.021</u>	<u>¢43.317.319.018</u>



Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la suma de ¢2.901.486.115 y ¢3.850.416.272, respectivamente se mantenía en cuentas corrientes con entidades bancarias relacionadas (Nota 2).

## 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%	¢ 21.877.980	10,76%	¢ 441.935.335
Moneda extranjera			7,38%	317.682.433
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	10,13%	10.991.413.970	7,36%	191.375.525
Moneda extranjera	6,09%	11.779.598.244	7,84%	2.484.341.992
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	8,85%	768.740.490	10,11%	2.625.711.090
Moneda extranjera	2,83%	2.123.121.219	4,22%	1.494.237.240
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7,40%	206.370.000	7,40%	218.464.000
Moneda extranjera	0,15%	1.523.550.001		
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda nacional			6,56%	1.500.000.000
Moneda extranjera			5,29%	5.994.212.329
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	5,29%	298.035.391	10,56%	1.265.701.545
(A) Valores del Gobierno Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda extranjera	7,13%	1.030.861.430		
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional			7,80%	220.637.500
Moneda extranjera			7,71%	539.603.990
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	6,51%	61.350.000	11,68%	48.730.000

(Continúa)

	2010		2009	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0,14%	¢ 50.785.009	0,16%	¢ 1.871.544.500
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional			8,44%	3.536.396.760
Moneda extranjera			6,10%	<u>1.131.517.340</u>
Sub-total		<u>28.855.703.734</u>		<u>23.882.091.579</u>
Mantenedas para negociar:				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	4,97%	431.386.370	7,00%	2.163.213.648
Moneda extranjera	0,67%	<u>2.651.384.473</u>	0,58%	<u>1.772.544.762</u>
Sub-total		<u>3.082.770.843</u>		<u>3.935.758.410</u>
Total		31.938.474.577		27.817.849.989
Productos por cobrar		<u>253.850.546</u>		<u>330.320.030</u>
Total		<u>¢32.192.325.123</u>		<u>¢28.148.170.019</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢1.441.031.830 y de ¢8.614.131.635 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		¢161.503.218.429	¢155.879.605.951
Créditos vencidos		6.709.915.580	6.326.989.362
Créditos en cobro judicial		<u>548.164.897</u>	<u>1.378.448.654</u>
Sub-total		168.761.298.906	163.585.043.967
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>7.797.215.755</u>	<u>8.134.281.409</u>
Sub-total		176.558.514.661	171.719.325.376
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos		2.165.940.895	2.157.000.930
Cuentas por cobrar		<u>337.402.646</u>	<u>181.486.521</u>
Sub-total		179.061.858.202	174.057.812.827
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(2.138.671.156)</u>	<u>(3.002.231.270)</u>
Total neto		<u>¢176.923.187.046</u>	<u>¢171.055.581.557</u>

Al 31 de diciembre 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\$25,148,454	¢745.225.549	US\$28,097,676	¢1.060.836.161
Banco Nacional de Costa Rica	12,178,302		8,909,055	
Westrust Bank Limited	4,149,143		4,775,109	
Citibank	26,547,963		26,614,092	
DEG	16,690,572		11,843,261	
IFC	8,068,500			
Total	<u>US\$92,782,934</u>	<u>¢745.225.549</u>	<u>US\$80,239,193</u>	<u>¢1.060.836.161</u>

### 5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

La totalidad de la cartera es originada por el Banco.

### 5.3.2 ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2010	2009
Saldos al inicio del período		¢ 3.002.231.270	¢ 2.904.906.720
Estimación cargada a resultados del período		3.666.320.485	3.932.194.347
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		(125.006.407)	24.297.665
Estimación cargada a créditos insolutos		<u>(4.404.874.192)</u>	<u>(3.859.167.462)</u>
Saldos al final del período	5.3	<u>¢ 2.138.671.156</u>	<u>¢ 3.002.231.270</u>

### 5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	2010	2009
<b>A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:</b>		
Certificados de inversión	¢ 6.323.213.353	¢ 5.651.805.366
Fiduciaria	68.882.514.023	65.298.007.801
Hipotecaria	72.806.527.890	74.161.398.254
Prendaria	11.569.804.709	16.207.154.581
Otras	<u>16.976.454.686</u>	<u>10.400.959.374</u>
Total	<u>¢176.558.514.661</u>	<u>¢171.719.325.376</u>

(Continúa)

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:</b>		
Agricultura, ganadería y caza	¢ 5.075.642.440	¢ 3.793.474.701
Industria manufacturera	2.617.971.278	3.870.392.662
Construcción, compra y reparación de inmuebles	8.866.882.901	10.288.100.817
Comercio	15.466.187.249	17.280.703.528
Servicios	21.015.050.736	21.267.160.513
Turismo	11.659.540.546	6.168.127.657
Transporte	4.621.666.884	4.519.402.681
Banca estatal	7.797.215.754	8.134.281.409
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	19.206.440.169	16.687.312.983
Consumos:	59.257.461.147	57.685.821.167
Tarjetas de crédito	45.529.450.769	41.044.817.834
Vehículos	8.691.593.364	11.112.898.968
Otros consumos	5.036.417.014	5.528.104.365
Vivienda	20.098.303.662	21.756.757.586
Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas	387.572.725	
Bancos Red Promerica	<u>488.579.170</u>	<u>267.789.672</u>
Total	<u>¢176.558.514.661</u>	<u>¢171.719.325.376</u>
<b>C. Morosidad de la cartera de créditos:</b>		
Al día	¢169.300.434.184	¢164.013.888.956
De 1 a 30 días	3.665.965.923	3.534.802.150
De 31 a 60 días	1.551.244.246	2.110.617.309
De 61 a 90 días	1.319.504.968	315.527.909
De 91 a 120 días	144.528.712	293.564.500
De 121 a 180 días	21.540.146	67.922.851
Más de 180 días	7.131.585	4.553.046
Operaciones en cobro judicial	<u>548.164.897</u>	<u>1.378.448.655</u>
Total	<u>¢176.558.514.661</u>	<u>¢171.719.325.376</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 31 de diciembre de 2010 y 2009, respectivamente:

<b>2010</b>			
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	<b>No. de Clientes</b>	<b>Monto</b>
	1.020.563.433	86.353	¢138.786.553.562
1.020.563.434	2.041.126.866	13	18.625.886.395
2.041.126.867	3.061.690.299	3	7.720.224.318
3.061.690.300	4.082.253.732	<u>1</u>	<u>3.140.055.461</u>
Sub-total		86.370	168.272.719.736
Compras de órdenes de pago vigentes		5	488.579.170
Préstamos a la banca estatal		<u>1</u>	<u>7.797.215.755</u>
Total		<u>86.376</u>	<u>¢176.558.514.661</u>

2009			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
	911.559.114	75.389	¢136.494.350.036
911.559.114	1.823.118.228	12	15.161.446.072
1.823.118.228	2.734.677.342	4	8.617.303.599
2.734.677.342	3.646.236.456	<u>1</u>	<u>3.044.154.589</u>
Sub-total		75.406	163.317.254.296
Compras de órdenes de pago vigentes		6	267.789.671
Préstamos a la banca estatal		<u>2</u>	<u>8.134.281.409</u>
Total		<u>75.414</u>	<u>¢171.719.325.376</u>

E. **Préstamos sin Acumulación de Intereses** - Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 existían 5418 y 6039 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢983.462.422 y ¢1.998.507.737, respectivamente.

F. **Préstamos en Proceso de Cobro Judicial** - Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0,31% y 0,84% del total de la cartera de créditos y corresponden a 58 y 549 operaciones por la suma de ¢548.164.897 y ¢1.378.448.655, respectivamente.

G. **Cartera de Créditos, Intereses por Cobrar y Contingencias por Categoría de Riesgo Definida por la SUGEF al 31 de Diciembre 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	¢153.351.063.217	¢1.925.496.670	¢12.464.216.362	¢ 70.222.662	¢167.810.998.911
A2	1.796.050.754	24.543.652		1.850.245	1.822.444.651
B1	7.748.620.390	64.309.326	790.444.940	3.141.681	8.606.516.337
B2	283.147.161	4.472.411		509.302	288.128.874
C1	9.005.457.557	65.529.732	1.849.843.00	247.676.671	9.320.513.803
C2	626.561.346	20.729.273		152.355.00	647.442.974
D	266.892.679	6.794.322		1.251.945	274.938.946
E	<u>3.480.721.557</u>	<u>54.065.509</u>		<u>12.597.785</u>	<u>3.547.384.851</u>
Total	<u>¢176.558.514.661</u>	<u>¢2.165.940.895</u>	<u>¢13.256.511.145</u>	<u>¢337.402.646</u>	<u>¢192.318.369.347</u>

2009					
Categoría	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por Cobrar (Nota 5.3)	Total
A1	¢153.359.765.115	¢1.919.890.413	¢10.419.028.345	¢126.316.146	¢165.825.000.019
A2	1.025.859.288	20.738.041		1.901.299	1.048.498.628
B1	5.637.204.375	59.247.973	504.499.026	6.351.151	6.207.302.525
B2	151.051.285	3.317.673		243.769	154.612.727
C1	5.921.649.590	61.138.569	29.453.302	916.970	6.013.158.431
C2	679.717.082	13.027.809			692.744.891
D	1.340.323.697	14.484.156		2.109.766	1.356.917.619
E	<u>3.603.754.944</u>	<u>65.156.091</u>	<u>26.748.732</u>	<u>43.647.625</u>	<u>3.739.307.392</u>
Total	<u>¢171.719.325.376</u>	<u>¢2.157.000.725</u>	<u>¢10.979.729.405</u>	<u>¢181.486.726</u>	<u>¢185.037.542.232</u>

**H. Cartera de Crédito, Cuentas e Intereses por Cobrar con Partes Relacionadas** - Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco ha emitido créditos con entidades relacionadas por la suma de ¢1.378.158.245 y ¢1.554.520.889, respectivamente. Adicionalmente, se existen cuentas e intereses por cobrar con partes relacionadas por ¢1.237.641 y ¢48.614.011, respectivamente. (Nota 2)

#### 5.4. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	<u>¢ 1.237.641</u>	<u>¢ 34.087.202</u>
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		1.708.405	1.370.486
Anticipos a proveedores		48.475.450	620.064.714
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		9.773.782	
Otras partidas por cobrar		<u>187.696.658</u>	<u>71.143.100</u>
Sub-total		<u>247.654.295</u>	<u>692.578.300</u>
Total		248.891.936	726.665.502
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(155.682.730)</u>	<u>(59.734.684)</u>
Neto		<u>¢ 93.209.206</u>	<u>¢666.930.818</u>

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldos al inicio del período	¢ 59.734.684	¢ 123.673.697
Estimación cargada a resultados	114.434.928	166.647.869
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(1.038.302)	33.695
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(17.448.580)</u>	<u>(230.620.577)</u>
Saldos al final del período	<u>¢155.682.730</u>	<u>¢ 59.734.684</u>

## 5.5. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

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

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Inmueble	2%	¢ 529.174.814	¢ 313.007.577
Mobiliario y equipo	10%	1.796.544.831	1.463.483.451
Equipo de cómputo	20%	2.491.781.754	2.431.777.119
Vehículos	10%	<u>38.741.977</u>	<u>31.164.388</u>
Sub-total		4.856.243.376	4.239.432.535
Menos: Depreciación acumulada		<u>(1.880.219.289)</u>	<u>(1.777.160.037)</u>
Total neto		<u>¢ 2.976.024.087</u>	<u>¢ 2.462.272.498</u>

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldos al inicio del período	¢2.462.272.498	¢ 982.985.523
Adiciones de activos	775.574.680	1.834.510.460
Retiros de activos - neto	(16.303.582)	(16.018.908)
Reclasificación de otros activos	307.715.436	
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(553.234.945)</u>	<u>(339.204.577)</u>
Saldo al final del período	<u>¢2.976.024.087</u>	<u>¢2.462.272.498</u>

## 5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada - neto		<u>¢1.140.983.133</u>	<u>¢1.760.803.676</u>
Sub-total		<u>1.140.983.133</u>	<u>1.760.803.676</u>
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles - neto		<u>681.109.361</u>	<u>482.933.195</u>
Sub-total		<u>681.109.361</u>	<u>482.933.195</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	930.194.280	1.026.038.509
Gastos pagados por anticipado		1.110.010.087	632.517.218
Bienes diversos		211.189.733	181.674.161
Operaciones pendientes de imputación		<u>574.008.733</u>	<u>493.802.459</u>
Sub-total		<u>2.825.402.833</u>	<u>2.334.032.347</u>
Total		<u>¢4.647.495.327</u>	<u>¢4.577.769.218</u>

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	658.270.267	99.813.519
Reclasificaciones a inmueble, mobiliario y equipo		(307.715.436)
Retiros de activo - neto	(40.912.365)	(15.060.945)
Amortización cargada a los resultados del período	<u>(419.181.736)</u>	<u>(396.857.681)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 681.109.361</u>	<u>¢1.140.983.133</u>

	2009	
	Software y Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢ 472.829.764	¢ 137.440.833
Adiciones de activos	358.641.332	1.841.005.288
Retiros de activo - neto	(50.579.849)	(2.709.864)
Amortización cargada a los resultados del período	<u>(297.958.052)</u>	<u>(214.932.581)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 482.933.195</u>	<u>¢1.760.803.676</u>

## 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
(A) Depósitos del público:				
Depósitos del público	26.044	¢173.628.626.488	18.322	¢162.484.866.713
Restringidos e inactivos	294	4.544.395.968	338	5.570.898.064
(B) Otras obligaciones con el público a la vista				4.010.744.688
(C) Emisiones estandarizadas	1	7.766.000.000		
Cargos por pagar		<u>2.002.044.210</u>		<u>1.693.557.076</u>
Total	<u>26.339</u>	<u>¢187.941.066.666</u>	<u>18.660</u>	<u>¢173.760.066.541</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2010, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de interés entre un 0,50% y 4,75% y entre un 0,25% y un 4% para colones y dólares respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre 5,50% y 8,75% y entre el 0,50% y un 2,70% 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 a 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, de dicha serie a la fecha se ha colocado la suma de 2,760 millones de colones a tasas netas entre el 12,50% y el 13,50%, con emisiones entre el 24-06-2010 y el 30-09-2009 y vencimientos entre el 30-03-2011 y el 24-06-2015, respectivamente.

Mediante la resolución SGV-R-2285 del 20 de julio de 2010 se autoriza a Banco Promerica de Costa Rica S.A., a realizar la oferta pública e inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series B en colones por un monto global de 10,000 millones de colones, a la fecha se ha colocado la suma de 5,006 millones de colones a tasas netas entre el 10% y el 13,50%, emitidos el 21-10-2010 y vencimientos entre el 21-10-2011 y el 24-06-2015.

## 5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Sobregiros en cuentas a la vista		¢ 3.050.925
Captaciones a plazo con entidades financieras del país: Certificados de inversión con tasas de interés para el 2010 del 10,73% en colones, con vencimiento entre julio y noviembre 2011. Para el 2009 certificados de inversión con tasas de interés entre el 10,22% y 11,41% en colones, y entre 2,45% y el 3,53% en dólares, con vencimientos entre enero y marzo de 2010.	¢ 171.780.000	3.602.020.000
Obligaciones con entidades financieras del exterior: Certificado de inversión con tasa de interés del 3% neta en dólares, emitido en el mes de setiembre y con vencimiento en marzo de 2011, y para el 2009 con una tasa del 4,62% con vencimiento enero del 2010.	1.523.550.000	1.676.010.000
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$5,175,063.95 para el 2010 y US\$7,866,092 para el 2009)	2.628.156.227	4.394.549.478

(Continúa)

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Obligaciones por aceptaciones:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$276,482.67 para el 2010 y US\$512,570 para el 2009)	¢ 140.411.724	¢ 286.357.677
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$64,427,438.54 y ¢785.468.422 para el 2010 y US\$56,152,279 y ¢1.060.836.161 para el 2009)	<u>33.504.943.085</u>	<u>32.431.429.692</u>
Subtotal	<u>37.968.841.036</u>	<u>42.393.417.772</u>
Cargos por pagar	<u>172.933.723</u>	<u>208.505.794</u>
Total	<u>¢38.141.774.759</u>	<u>¢42.601.923.566</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), por un monto de US\$17,200,000, con vencimiento en junio del 2026, de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$5,175,063.95 (US\$6,455,876.13 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 US\$1,410,215.63 en el 2009, la cual fue cancelada en julio del 2010.

(B) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Standard Chartered Bank, 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\$30,000.00 (US\$116,746.25 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 utilizó en el 2009 la suma de US\$269,698.59.
- 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 en el 2010 la suma de US\$246,482.67 (US\$126,125.51 para el 2009).

(C) Al 31 de diciembre 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 ₡785.468.422,19 y US\$23,893,623.48 con una tasa del 12,17% y el 5,57% para los préstamos en colones y dólares respectivamente, con fechas de vencimiento hasta octubre de 2020 (₡1.060.836.161,48 y US\$21,276,510.25 con tasas del 14,67% en colones y 5,55% en dólares para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- Citibank N.A, préstamo directo 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\$12,287,193 con tasa de interés del 2,37% (US\$18,430,789.47 y tasa del 2,71% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- Westrust Bank Limited, préstamo directo por US\$5,500,000 de la cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$5,032,476.37 con tasa de 6,75% y con vencimiento en junio de 2015 (US\$2,612,667.42 y tasa del 7,00% para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- DEG KFW Bankengruppe, préstamo directo 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\$5,555,555.56 con tasa de interés fija del 4,34%. (US\$7,777,777.78 y tasa del 4,34 % para el 2009). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- DEG KFW Bankengruppe, préstamo directo para capital de trabajo por US\$12,000,000 formalizada en noviembre de 2010, con vencimiento en junio del 2017 y tasa libor 6 +4.13%, de lo cual se ha utilizado US\$2,222,221.98. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- FMO, Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelinslanden N.V., préstamo directo para capital de trabajo por US\$15,000,000 formalizada en noviembre de 2010, con vencimiento en junio de 2017 y tasa libor6 +4.13%, de lo cual se ha utilizado US\$2,777,777.97. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- IFC International Finance Corp, préstamo directo por US\$6,000,000 para proyectos ambientalmente sostenibles, con vencimiento en abril de 2015 con tasa libor6 + 4,00%, para el 50% y tasa fija del 5,40% para el restante, garantía del 130% vía cesión de créditos en un fideicomiso, del cual se ha utilizado en el 2010 la suma de US\$6,000,000. (Nota 4).
- IFC International Finance Corp. línea de crédito por US\$10,000,000, con vencimiento en marzo del 2011 con garantía fiduciaria, para operaciones de comercio internacional por un plazo máximo de 180 días y de la cual se ha utilizado la suma de US\$3,124,961.34 con tasa de interés del 2,25% (US\$5,230,153.35 con tasa de interés del 2,83% para el 2009).



	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas denegadas		¢ 40.586.472	¢ 39.931.583
Comisiones por pagar		2.606.494	2.793
Recaudaciones fideicomisos			13.134.884
Pagos abonos por pagar		49.761.042	178.082.631
Programas de Lealtad		1.202.113.748	976.011.119
Programas de Protección		114.113.721	153.639.869
Partidas por aplicar		371.209.365	295.670.475
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.20	711.155.913	426.941.625
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar		4.472.643	
Proveedores		67.384.181	63.610.334
Acreedores varios		149.034.778	445.860.134
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar		<u>158.546.781</u>	<u>165.541.644</u>
Sub-total		<u>3.356.924.365</u>	<u>3.314.654.560</u>
Total		<u>¢3.451.221.302</u>	<u>¢3.443.814.960</u>

## 5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica		¢1.523.550.000	¢1.676.010.000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgellschaft MBH		2.539.250.000	2.793.350.000
(C) Promerica Financial Corporation	7.4, 2	<u>2.539.250.000</u>	<u>                                </u>
Sub-total		6.602.050.000	4.469.360.000
Cargos por pagar		<u>43.605.093</u>	<u>9.458.854</u>
Total		<u>¢6.645.655.093</u>	<u>¢4.478.818.854</u>

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

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

aumento de capital extraordinario, en forma acumulada, que el prestatario efectúe durante cada ejercicio anual, quedando liberado de la obligación de capitalizar sus utilidades en tanto el acumulado de la capitalización sea igual o superior al límite del 25%, antes indicado.

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

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

- (C) Promerica Financial Corporation, préstamo subordinado para capital secundario formalizada en julio de 2010 por US\$5,000,000.00 con vencimiento en octubre de 2018, con tasa libor 6+ 6% pagaderos semestralmente.

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.

## 5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2010	2009	2010	2009
Comunes	¢ 1.000	16.398.915	14.352.315	¢16.398.915.000	¢14.352.315.000
Preferentes	US\$100	48.750	48.750	<u>2.289.773.750</u>	<u>2.289.773.750</u>
				<u>¢18.688.688.750</u>	<u>¢16.642.088.750</u>

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2010, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades, en la suma de ¢2,046,600,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No. 8 en el Acta de la Sesión 890-2010, celebrada el 12 de noviembre de 2010.

**Utilidad por Acción Común** - A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad del período		¢2.301.232.914	¢2.718.349.605
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		<u>(281.951.441)</u>	<u>(372.495.524)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes		2.019.281.473	2.345.854.081
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		<u>16.398.915</u>	<u>14.352.315</u>
Utilidad por acción	1.3.12	<u>¢ 123,14</u>	<u>¢ 163,45</u>

## 5.12 DECLARACION DE DIVIDENDOS

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de octubre de 2010, se acordó declarar dividendos 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 (Nota 7.5).

## 5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢1.124.826.633	¢1.038.444.086
Mantenidos al vencimiento	126.134.284	151.418.606
Mantenidos para negociar	758.883	
Valores comprometidos	<u>166.336.669</u>	<u>183.779.490</u>
Total	<u>¢1.418.056.469</u>	<u>¢1.373.642.182</u>

## 5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 259.560.947	¢ 263.048.765
Productos por préstamos con otros recursos	12.161.323.295	12.460.560.744
Productos por tarjetas de crédito	14.896.285.549	12.423.100.855
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>96.714.548</u>	<u>229.196.172</u>
Sub-total	<u>27.413.884.339</u>	<u>25.375.906.536</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	49.933.318	89.962.085
Productos por préstamos con otros recursos	213.970.621	196.628.675
Productos por tarjetas de crédito	172.449.548	162.711.507
Productos por otros créditos	<u>9.146.254</u>	<u>9.146.254</u>
Sub-total	<u>436.353.487</u>	<u>458.448.521</u>
Total	<u>¢27.850.237.826</u>	<u>¢25.834.355.057</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	¢ 406.461.068	¢ 797.748.706
Por captaciones a plazo	<u>9.593.613.106</u>	<u>9.673.205.282</u>
Total	<u>¢10.000.074.174</u>	<u>¢10.470.953.988</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	¢ 125.502.613	¢ 334.986.011
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	68.691.109	256.541.842
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1.570.698.447</u>	<u>2.157.644.158</u>
Total	<u>¢1.764.892.169</u>	<u>¢2.749.172.011</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	¢ 458.033	¢ 508.251
Comisión por fideicomisos	2.697.747	6.701.837
Comisiones por cobranzas	6.613.524	5.584.704
Comisiones por otras comisiones de confianza	192.470.156	183.394.903
Comisiones por tarjetas de crédito	6.595.906.162	5.390.298.756
Otras comisiones	<u>623.658.145</u>	<u>629.735.493</u>
Total	<u>¢7.421.803.767</u>	<u>¢6.216.223.944</u>

## 5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢4.504.964.625	¢3.658.317.069
Cargas sociales patronales	1.059.516.039	950.559.967
Décimotercer sueldo	380.615.258	305.467.439
Vacaciones	129.158.427	22.067.587

(Continúa)



	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Preaviso y cesantía	¢ 21.202.079	¢ 103.717.297
Aporte patronal Asociación Solidarista	23.327.118	19.834.247
Refrigerios	56.994.529	51.019.044
Viáticos	32.694.078	32.960.449
Vestimenta	16.211.024	53.587.122
Capacitación	56.215.240	48.020.657
Gastos de representación	12.647.615	8.609.807
Seguros para el personal	89.988.032	96.677.989
Fondo de capitalización laboral	108.042.253	
Otros gastos de personal	<u>170.260.712</u>	<u>12.819.497</u>
Total	<u>¢6.661.837.029</u>	<u>¢5.363.658.171</u>

### 5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gastos por servicios externos	¢1.524.471.888	¢1.549.429.786
Gastos de movilidad y comunicaciones	344.513.081	386.195.817
Gastos de infraestructura	2.559.379.297	1.919.219.010
Gastos generales	<u>1.735.076.594</u>	<u>1.420.131.604</u>
Total	<u>¢6.163.440.860</u>	<u>¢5.274.976.217</u>

### 5.20 IMPUESTO SOBRE RENTA

El impuesto sobre renta de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. para los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se calcularon de la siguiente manera:

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta		¢ 3.012.388.827	¢ 3.145.291.20
Más: Gastos no deducibles		1.185.674.790	466.770.382
Menos: Ingresos no gravables		<u>(1.827.543.907)</u>	<u>(2.188.922.863)</u>
Utilidad neta gravables		<u>2.370.519.709</u>	<u>1.423.138.749</u>
Impuesto sobre la renta	5.9	<u>¢ 711.155.913</u>	<u>¢ 426.941.625</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		¢ 11.987.564.714	¢10.528.300.263
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>1.268.946.431</u>	<u>451.429.142</u>
Sub-total	5.3.G	13.256.511.145	10.979.729.405
Líneas de crédito de utilización automática		<u>96.852.998.367</u>	<u>81.757.137.843</u>
Total		<u>¢110.109.509.512</u>	<u>¢92.736.867.248</u>

### 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, del informe de los auditores externos 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 31 de diciembre de 2010, ni al cierre del 31 de diciembre 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 del informe de los auditores externos 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:

	<b>2010</b> <b>(No Auditado)</b>	<b>2009</b> <b>(No Auditado)</b>
Disponibilidades	¢ 24.733.388	¢ 134.916.665
Inversiones en instrumentos financieros	50.785.000	55.867.000
Cartera de créditos		
Cuentas y comisiones por cobrar	193.140.987	215.285.211
Bienes realizables	239.275.107	308.525.731
Inmuebles, mobiliario y equipo	342.798.750	377.102.250
Otros activos	<u>964.915.000</u>	<u>1.061.473.000</u>
Total	<u>¢1.815.648.232</u>	<u>¢2.153.169.857</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 31 de diciembre 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.

- c. **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 31 de diciembre de 2010, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 2 Fideicomisos de Administración, 1 Fideicomiso 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:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 666.966.245.792	¢ 841.275.437.940
Garantías recibidas en poder de terceros	86.922.953.137	67.011.562.369
Cuentas castigadas	766.479.329	991.355.549
Productos en suspenso	49.507.589	62.732.193
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	17.010.453.226	9.626.147.936
Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés ME.	3.288.328.750	6.201.237.000
Otras cuentas de registro	<u>447.745.113.670</u>	<u>411.341.523.419</u>
Total	<u>¢1.222.749.081.493</u>	<u>¢1.336.509.996.406</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 Promerica 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 Promerica.

## **7.2. CAMBIO DE NOMBRE**

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de junio de 2009, se acordó modificar el pacto social en lo que se refiere a el nombre, cambiando de Banca Promerica S.A. por Banco Promerica de Costa Rica Sociedad Anónima; el cual fue aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante carta referenciada SUGEF 2820-200907107 del 20 de agosto de 2009 y actualizado en el Registro Público según certificación literal 1718955-2009 del 7 de setiembre de 2009.

## **7.3. APORTES PATRIMONIALES CAPITALIZADOS**

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2010, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades, en la suma de ¢2.046.600.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No. 8 en el Acta de la Sesión 890-2010, celebrada el 12 de noviembre de 2010.

## **7.4. CONTRATO DE PRÉSTAMO SUBORDINADO**

El 4 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 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. (Nota 5.10).

## **7.5. DECLARACIÓN DE DIVIDENDOS**

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de octubre de 2010 se declaró un dividendo en efectivo por ¢767.460.000 suma que será tomada de las utilidades acumuladas que se reflejan en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2009. (Nota 5.12).

## **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 31 de diciembre 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					
<b>MONEDA NACIONAL:</b>															
<b>Recuperación de activos</b>															
Disponibilidades	¢	3.050.184								¢ 3.050.184					
Cta Encaje con el BCCR		3.034.239	¢ 1.180.454	¢ 786.918	¢ 1.156.077	¢ 2.585.883	¢ 2.807.944	¢ 713.942		12.265.457					
Inversiones		1.010.310	313	163	126.638	17.521	1.014.444	10.750.480		12.919.869					
Cartera de créditos		<u>1.921.056</u>	<u>11.565.158</u>	<u>1.212.279</u>	<u>807.278</u>	<u>2.574.195</u>	<u>3.950.504</u>	<u>23.326.274</u>	<u>¢2.433.909</u>	<u>47.790.653</u>					
<b>Total recuperación de activos</b>		<b><u>9.015.789</u></b>	<b><u>12.745.925</u></b>	<b><u>1.999.360</u></b>	<b><u>2.089.993</u></b>	<b><u>5.177.599</u></b>	<b><u>7.772.892</u></b>	<b><u>34.790.696</u></b>	<b><u>2.433.909</u></b>	<b><u>76.026.163</u></b>					
<b>Vencimiento de pasivos</b>															
Obligaciones con el público		9.939.746	7.869.693	5.246.121	7.707.182	17.239.220	18.694.848	4.759.612		71.456.422					
Obligaciones con entidades financieras			4.143		72.224	76.366	177.513	480.003		810.249					
Cargos por pagar		<u>4.500</u>	<u>163.416</u>	<u>104.785</u>	<u>153.941</u>	<u>344.332</u>	<u>374.214</u>	<u>94.127</u>		<u>1.239.315</u>					
<b>Total vencimiento de pasivos</b>		<b><u>9.944.246</u></b>	<b><u>8.037.252</u></b>	<b><u>5.350.906</u></b>	<b><u>7.933.347</u></b>	<b><u>17.659.918</u></b>	<b><u>19.246.575</u></b>	<b><u>5.333.742</u></b>		<b><u>73.505.986</u></b>					
<b>Diferencia moneda nacional</b>	<b>¢</b>	<b><u>(928.457)</u></b>	<b><u>4.708.673</u></b>	<b><u>(3.351.546)</u></b>	<b><u>(5.843.354)</u></b>	<b><u>(12.482.319)</u></b>	<b><u>(11.473.683)</u></b>	<b><u>29.456.954</u></b>	<b><u>2.433.909</u></b>	<b><u>¢ 2.520.176</u></b>					
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>															
<b>Recuperación de activos</b>															
Disponibilidades	¢	9.283.136								¢ 9.283.136					
Cta Encaje con el BCCR		7.265.111	¢ 1.731.793	¢ 1.874.776	¢ 2.063.796	¢ 3.131.505	¢ 2.731.860	¢ 247.419		19.046.260					
Inversiones		3.757.789	1.530.036	882.495	36.735	36.735		13.065.401		19.272.456					
Cartera de créditos		<u>6.383.050</u>	<u>6.391.146</u>	<u>5.717.330</u>	<u>3.466.168</u>	<u>10.613.998</u>	<u>9.164.347</u>	<u>86.595.846</u>	<u>¢2.939.323</u>	<u>131.271.208</u>					
<b>Total recuperación de activos</b>		<b><u>26.689.086</u></b>	<b><u>9.652.975</u></b>	<b><u>8.474.601</u></b>	<b><u>5.529.964</u></b>	<b><u>13.782.238</u></b>	<b><u>11.896.207</u></b>	<b><u>99.908.666</u></b>	<b><u>2.939.323</u></b>	<b><u>178.873.060</u></b>					
<b>Vencimientos de pasivo</b>															
Obligaciones con el público		37.608.755	11.548.686	12.498.508	12.235.087	20.876.699	18.212.397	1.649.463		114.629.595					
Obligaciones con entidades financieras			452.547	2.183.780	2.932.156	4.222.525	4.562.072	22.518.101		36.871.181					
Cargos por pagar		<u>11.629</u>	<u>277.763</u>	<u>120.567</u>	<u>132.723</u>	<u>201.387</u>	<u>175.686</u>	<u>15.912</u>		<u>935.667</u>					
<b>Total vencimiento de pasivos</b>		<b><u>37.620.384</u></b>	<b><u>12.278.996</u></b>	<b><u>14.802.855</u></b>	<b><u>15.299.966</u></b>	<b><u>25.300.611</u></b>	<b><u>22.950.155</u></b>	<b><u>24.183.476</u></b>		<b><u>152.436.443</u></b>					
<b>Diferencia moneda extranjera</b>	<b>¢</b>	<b><u>(10.931.298)</u></b>	<b><u>(2.626.021)</u></b>	<b><u>(6.328.254)</u></b>	<b><u>(9.770.002)</u></b>	<b><u>(11.518.373)</u></b>	<b><u>(11.053.948)</u></b>	<b><u>75.725.190</u></b>	<b><u>2.939.323</u></b>	<b><u>¢ 26.436.616</u></b>					



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
<b>MONEDA NACIONAL:</b>								
<b>Recuperación de activos:</b>								
Disponibilidades	¢ 2.664.963							¢ 2.664.963
Cuneta encaje con el B.C.C.R.	9.207.242							9.207.242
Inversiones	4.137.949	¢ 767.669	¢ 260.144	¢ 639.999	¢ 574.860	¢ 719.701	¢ 5.337.321	12.437.643
Cartera de créditos	<u>1.862.626</u>	<u>10.786.457</u>	<u>1.000.281</u>	<u>711.185</u>	<u>2.212.621</u>	<u>4.080.747</u>	<u>22.491.015</u>	<u>¢3.103.356</u>
<b>Total recuperación de activos</b>	<b><u>17.872.780</u></b>	<b><u>11.554.126</u></b>	<b><u>1.260.425</u></b>	<b><u>1.351.184</u></b>	<b><u>2.787.481</u></b>	<b><u>4.800.448</u></b>	<b><u>27.828.336</u></b>	<b><u>70.558.136</u></b>
<b>Vencimiento de pasivos</b>								
Obligaciones con el público	10.779.185	9.841.232	6.793.217	5.399.185	12.805.041	12.175.380	1.586.542	59.379.782
Obligaciones con entidades financieras		7.810	290.352	33.238	109.281	160.065	710.091	1.310.837
Cargos por pagar	<u>11.531</u>	<u>158.326</u>	<u>129.132</u>	<u>100.715</u>	<u>240.699</u>	<u>227.117</u>	<u>29.595</u>	<u>897.115</u>
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	<b><u>10.790.716</u></b>	<b><u>10.007.368</u></b>	<b><u>7.212.701</u></b>	<b><u>5.533.138</u></b>	<b><u>13.155.021</u></b>	<b><u>12.562.562</u></b>	<b><u>2.326.228</u></b>	<b><u>61.587.734</u></b>
<b>Diferencia moneda nacional</b>	<b><u>¢ 7.082.064</u></b>	<b><u>¢ 1.546.758</u></b>	<b><u>¢ (5.952.276)</u></b>	<b><u>¢ (4.181.954)</u></b>	<b><u>¢(10.367.540)</u></b>	<b><u>¢ (7.762.114)</u></b>	<b><u>¢25.502.108</u></b>	<b><u>¢ 8.970.402</u></b>
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>								
<b>Recuperación de activos</b>								
Disponibilidades	¢ 8.851.891							¢ 8.851.891
Cuenta encaje con el B.C.C.R.	18.657.465							18.657.465
Inversiones	4.104.669	¢ 4.038.124	¢ 3.024.107		¢ 14.157	¢ 258.809	¢ 4.270.662	15.710.528
Cartera de créditos	<u>6.590.694</u>	<u>8.304.298</u>	<u>5.045.300</u>	<u>¢ 1.606.916</u>	<u>8.127.090</u>	<u>12.681.596</u>	<u>82.574.512</u>	<u>¢2.864.592</u>
<b>Total recuperación de activos</b>	<b><u>38.204.719</u></b>	<b><u>12.342.422</u></b>	<b><u>8.069.407</u></b>	<b><u>1.606.916</u></b>	<b><u>8.141.247</u></b>	<b><u>12.940.405</u></b>	<b><u>86.845.174</u></b>	<b><u>171.014.882</u></b>
<b>Vencimientos de pasivo</b>								
Obligaciones con el público	38.150.586	18.252.950	10.410.830	13.535.077	18.947.469	12.147.459	1.242.357	112.686.728
Obligaciones con entidades financieras	3.051	3.111.678	1.445.853	2.984.027	5.708.568	4.781.784	22.761.263	40.796.224
Cargos por pagar	<u>19.082</u>	<u>376.536</u>	<u>111.802</u>	<u>162.991</u>	<u>196.016</u>	<u>125.668</u>	<u>12.852</u>	<u>1.004.947</u>
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	<b><u>38.172.719</u></b>	<b><u>21.741.164</u></b>	<b><u>11.968.485</u></b>	<b><u>16.682.095</u></b>	<b><u>24.852.053</u></b>	<b><u>17.054.911</u></b>	<b><u>24.016.472</u></b>	<b><u>154.487.899</u></b>
<b>Diferencia moneda extranjera</b>	<b><u>¢ 32.000</u></b>	<b><u>¢ (9.398.742)</u></b>	<b><u>¢ (3.899.078)</u></b>	<b><u>¢(15.075.179)</u></b>	<b><u>¢(16.710.806)</u></b>	<b><u>¢ (4.114.506)</u></b>	<b><u>¢62.828.702</u></b>	<b><u>¢ 16.526.983</u></b>

*Activos y Pasivos Sensibles a Tasas* - De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2010 y 2009, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones).

	2010						Total
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	
<b>MONEDA NACIONAL:</b>							
<b>Recuperación de activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 1.010.378	¢ 262.344	¢ 318.827	¢ 1.563.348	¢ 3.767.355	¢ 9.277.075	¢ 16.199.327
Cartera de créditos MN	<u>14.348.479</u>	<u>3.410.345</u>	<u>2.043.325</u>	<u>3.296.838</u>	<u>6.233.048</u>	<u>14.126.855</u>	<u>43.458.890</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A</b>	<b><u>15.358.857</u></b>	<b><u>3.672.689</u></b>	<b><u>2.362.152</u></b>	<b><u>4.860.186</u></b>	<b><u>10.000.403</u></b>	<b><u>23.403.930</u></b>	<b><u>59.658.217</u></b>
<b>Vencimientos de pasivo MN</b>							
Obligaciones con el público MN	8.777.888	13.922.445	18.408.575	20.069.841	1.632.886	4.809.661	67.621.297
Obligaciones con entidades financieras MN	<u>53.674</u>	<u>750.845</u>	<u>434</u>	<u>26.131</u>			<u>831.085</u>
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<b><u>8.831.563</u></b>	<b><u>14.673.290</u></b>	<b><u>18.409.009</u></b>	<b><u>20.095.972</u></b>	<b><u>1.632.886</u></b>	<b><u>4.809.661</u></b>	<b><u>68.452.382</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.N. (A-B)</b>	<b><u>6.527.294</u></b>	<b><u>(11.000.601)</u></b>	<b><u>(16.046.857)</u></b>	<b><u>(15.235.786)</u></b>		<b><u>18.594.269</u></b>	<b><u>(8.794.165)</u></b>
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>							
<b>Recuperación de ctivos ME</b>							
Inversiones ME	6.055.186	150.973	243.874	355.621	711.242	14.440.796	21.957.693
Cartera de créditos ME	<u>84.825.056</u>	<u>22.072.986</u>	<u>1.153.519</u>	<u>1.624.455</u>	<u>4.700.620</u>	<u>13.452.560</u>	<u>127.829.196</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C</b>	<b><u>90.880.242</u></b>	<b><u>22.223.959</u></b>	<b><u>1.397.393</u></b>	<b><u>1.980.076</u></b>	<b><u>5.411.863</u></b>	<b><u>27.893.356</u></b>	<b><u>149.786.889</u></b>
<b>Vencimientos de pasivo ME</b>							
Obligaciones con el público ME	11.806.275	23.729.759	21.384.538	18.744.352	1.532.150	199.901	77.396.974
Obligaciones con entidades financieras ME	<u>10.639.949</u>	<u>13.962.452</u>	<u>9.103.892</u>	<u>821.253</u>	<u>1.591.218</u>	<u>1.522.374</u>	<u>37.641.139</u>
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<b><u>22.446.224</u></b>	<b><u>37.692.211</u></b>	<b><u>30.488.430</u></b>	<b><u>19.565.605</u></b>	<b><u>3.123.368</u></b>	<b><u>1.722.275</u></b>	<b><u>115.038.113</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.E. (C-D)</b>	<b><u>68.434.018</u></b>	<b><u>(15.468.252)</u></b>	<b><u>(29.091.037)</u></b>	<b><u>(17.585.529)</u></b>	<b><u>2.288.495</u></b>	<b><u>26.171.081</u></b>	<b><u>34.748.776</u></b>
<b>1) Total recuperación de activos sensibles a tasas 1 / (A+C)</b>	<b><u>106.239.099</u></b>	<b><u>25.896.648</u></b>	<b><u>3.759.545</u></b>	<b><u>6.840.262</u></b>	<b><u>15.412.266</u></b>	<b><u>51.297.286</u></b>	<b><u>209.445.106</u></b>
<b>2) Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1 / (B+D)</b>	<b><u>31.277.787</u></b>	<b><u>52.365.501</u></b>	<b><u>48.897.439</u></b>	<b><u>39.661.577</u></b>	<b><u>4.756.254</u></b>	<b><u>6.531.937</u></b>	<b><u>183.490.495</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	<b><u>¢ 74.961.312</u></b>	<b><u>¢(26.468.853)</u></b>	<b><u>¢(45.137.894)</u></b>	<b><u>¢(32.821.315)</u></b>	<b><u>¢10.656.012</u></b>	<b><u>¢44.765.350</u></b>	<b><u>¢ 25.954.611</u></b>

	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	
<b>MONEDA NACIONAL:</b>							
<b>Recuperación de activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 5.022.733	¢ 918.434	¢ 587.558	¢ 714.562	¢ 780.472	¢ 4.413.884	¢ 12.437.643
Cartera de créditos MN	15.480.256	4.536.598	1.544.956	2.613.239	4.649.313	12.533.036	41.357.398
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A</b>	<b><u>20.502.989</u></b>	<b><u>5.455.032</u></b>	<b><u>2.132.514</u></b>	<b><u>3.327.801</u></b>	<b><u>5.429.785</u></b>	<b><u>16.946.920</u></b>	<b><u>53.795.041</u></b>
<b>Vencimientos de pasivo MN</b>							
Obligaciones con el público MN	7.365.624	11.817.545	13.607.742	13.658.993	1.819.484	78.007	48.347.395
Obligaciones con entidades financieras MN	104.958	832.147	423.833				1.360.938
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<b><u>7.470.582</u></b>	<b><u>12.649.692</u></b>	<b><u>14.031.575</u></b>	<b><u>13.658.993</u></b>	<b><u>1.819.484</u></b>	<b><u>78.007</u></b>	<b><u>49.708.333</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.N. (A-B)</b>	<b><u>13.032.407</u></b>	<b><u>(7.194.660)</u></b>	<b><u>(11.899.061)</u></b>	<b><u>(10.331.192)</u></b>	<b><u>3.610.301</u></b>	<b><u>16.868.913</u></b>	<b><u>4.086.708</u></b>
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>							
<b>Recuperación de activos ME</b>							
Inversiones ME	10.110.967	1.106.085	34.434	257.127	1.238.660	2.963.253	15.710.526
Cartera de créditos ME	71.262.558	35.485.198	676.267	2.858.245	2.555.055	10.658.729	123.496.052
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C</b>	<b><u>81.373.525</u></b>	<b><u>36.591.283</u></b>	<b><u>710.701</u></b>	<b><u>3.115.372</u></b>	<b><u>3.793.715</u></b>	<b><u>13.621.982</u></b>	<b><u>139.206.578</u></b>
<b>Vencimientos de pasivo ME</b>							
Obligaciones con el público ME	18.096.848	24.338.663	19.608.142	12.741.743	1.295.542	119.937	76.200.875
Obligaciones con entidades financieras ME	15.876.931	16.065.512	9.260.342				41.202.785
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<b><u>33.973.779</u></b>	<b><u>40.404.175</u></b>	<b><u>28.868.484</u></b>	<b><u>12.741.743</u></b>	<b><u>1.295.542</u></b>	<b><u>119.937</u></b>	<b><u>117.403.660</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.E. (C-D)</b>	<b><u>47.399.746</u></b>	<b><u>(3.812.892)</u></b>	<b><u>(28.157.783)</u></b>	<b><u>(9.626.371)</u></b>	<b><u>2.498.173</u></b>	<b><u>13.502.045</u></b>	<b><u>21.802.918</u></b>
<b>1) Total recuperación de activos sensibles a tasas 1 / (A+C)</b>	<b><u>101.876.514</u></b>	<b><u>42.046.315</u></b>	<b><u>2.843.215</u></b>	<b><u>6.443.173</u></b>	<b><u>9.223.500</u></b>	<b><u>30.568.902</u></b>	<b><u>193.001.619</u></b>
<b>2) Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1 / (B+D)</b>	<b><u>41.444.361</u></b>	<b><u>53.053.867</u></b>	<b><u>42.900.059</u></b>	<b><u>26.400.736</u></b>	<b><u>3.115.026</u></b>	<b><u>197.944</u></b>	<b><u>167.111.993</u></b>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	<b><u>¢ 60.432.153</u></b>	<b><u>¢(11.007.552)</u></b>	<b><u>¢(40.056.844)</u></b>	<b><u>¢(19.957.563)</u></b>	<b><u>¢6.108.474</u></b>	<b><u>¢30.370.958</u></b>	<b><u>¢ 25.889.626</u></b>

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 31 de diciembre de 2010 es por US\$6,475,000.00 y con vencimiento en agosto del 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 31 de diciembre 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\$237,368.57 (equivalente a ¢120.547.628,27).

## **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 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

2010								
A la vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	A más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
Activos								
Disponibilidades	US\$ 18,279							US\$ 18,279
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	14,306	US\$ 3,410	US\$ 3,692	US\$ 4,064	US\$ 6,166	US\$ 5,379	US\$ 487	37,504
Inversiones en valores y depósitos	7,399	3,013	1,738		72		25,727	37,949
Cartera de créditos	12,568	12,585	11,258	6,825	20,900	18,045	170,515	258,484
Total de activo	52,552	19,008	16,688	10,889	27,138	23,424	196,729	352,216
Pasivos								
Obligaciones con el Público.	74,054	22,740	24,611	24,092	41,108	35,862	3,248	225,715
Otras obligaciones financieras		891	4,300	5,774	8,315	8,983	44,340	72,603
Cargos financieros por pagar	23	547	237	261	397	346	31	1,842
Total de pasivo	74,077	24,178	29,148	30,127	49,820	45,191	47,619	300,160
Neto	US\$(21,525)	US\$(5,170)	US\$(12,460)	US\$(19,238)	US\$(22,682)	US\$(21,767)	US\$149,110	US\$ 52,056
2009								
A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	A más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
Activos:								
Disponibilidades	US\$15,845							US\$ 15,845
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	33,396							33,396
Inversiones en valores y depósitos	7,348	US\$ 7,228	US\$ 5,413		US\$ 25	US\$ 463	US\$ 7,644	28,121
Cartera de créditos	11,796	14,864	9,031	US\$ 2,876	14,547	22,700	147,807	228,749
Total de activo	68,385	22,092	14,444	2,876	14,572	23,163	155,451	306,111
Pasivos:								
Obligaciones con el público	68,288	32,672	18,635	24,227	33,915	21,744	2,224	201,705
Otras obligaciones financieras	5	5,570	2,588	5,341	10,218	8,559	40,743	73,024
Cargos financieros por pagar	34	674	200	292	351	225	23	1,799
Total de pasivo	68,327	38,916	21,423	29,860	44,484	30,528	42,990	276,528
Neto	US\$ 58	US\$(16,824)	US\$(6,979)	US\$(26,984)	US\$(29,912)	US\$(7,365)	US\$112,461	US\$ 29,583

## 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	¢173.541.303.057	¢67.772.873.032	¢196.645.584.750
Panamá	1.553.083.265	77.586.956	3.754.963.904
Nicaragua	650.494.034	39.813.073	172.300.478
El Salvador	224.502.771		1.523.702.086
Honduras	580.490.238		14.525.335.914
Guatemala	8.641.296		12.188.400
Belice		2.861.673.041	
Bahamas			2.565.806.365
Estados Unidos		4.760.244.727	13.265.385.550
Europa		71.322.926	6.503.932.572
	<u>¢176.558.514.661</u>	<u>¢75.583.513.755</u>	<u>¢238.969.200.019</u>

2009			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢171.104.206.404	¢57.924.887.892	¢189.389.918.092
Panamá	113.703.345	228.004.803	279.335.000
Nicaragua	334.304.317		
El Salvador	137.323.639		
Honduras	4.380.576		14.710.414.102
Guatemala	25.407.095		
Belice		3.850.416.272	
Bahamas			1.460.754.192
Estados Unidos		5.150.980.418	13.750.460.155
Europa		45.121.212	7.155.661.593
Total	<u>¢171.719.325.376</u>	<u>¢67.199.410.597</u>	<u>¢226.746.543.134</u>

## 10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se detallan a continuación:

	2010	2009
Retorno sobre el activo (ROA)	0,88%	1,10%
Retorno sobre el capital (ROE)	9,95%	12,80%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10,06 veces	10,40 veces
Margen Financiero	8,01%	7,29%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	77,03%	78,79%

## 11. INFORMACIÓN COMPARATIVA (RECLASIFICACIONES)

A efectos de presentar al 31 de diciembre de 2010, los estados financieros del Banco de acuerdo con lo que establece el formato de estado financiero detallado en el SUGEF 31-04, algunos saldos del 2009 fueron reclasificados, el detalle de dichas reclasificaciones es el siguiente:

Detalle	Saldo Previamente Informado	Reclasificaciones	Saldos al 31/12/2009
Balance:			
Cartera de Créditos:			
Productos por cobrar	¢ 2.323.960.609	¢ 14.526.842	¢ 2.338.487.451
Cuentas y comisiones por cobrar			
Productos por cobrar	14.526.842	(14.526.842)	
Cuentas por pagar y provisiones			
Provisiones	158.986.740	(29.826.340)	129.160.400
Otras Cuentas por pagar diversas	3.284.828.220	29.826.340	3.314.654.560
Resultados:			
Ingresos Financieros			
Ingreso diferencial de cambio	23.506.341.405	(23.506.341.405)	
Gastos Financieros			
Gasto diferencia de cambio	23.562.359.982	(23.506.341.405)	56.018.577
Gastos Administrativos			
Por Gastos personal	5.266.980.182	96.677.988	5.363.658.170
Por otros gastos de administración	5.371.654.206	(96.677.988)	5.274.976.218
Flujos de efectivo:			
Ganancias por Diferencias de cambio y UD - Netas			
		301.171.969	301.171.969
Créditos y avances de efectivo	(14.981.658.360)	1.266.532.459	(13.715.125.901)
Otros Activos	(2.522.631.312)	21.132.420	(2.543.763.732)
Obligaciones a la vista y a plazo	26.115.816.275	(888.690.138)	25.227.126.137
Otras cuentas por pagar y provisiones	(14.983.469)	(75.021.288)	(90.004.757)
Aumento en Instrumentos financieros (Excepto mantenidos para negociar)			
	(8.019.678.459)	28.557.212	(7.991.121.247)
Otras obligaciones financieras nuevas	2.196.531.648	(542.437.767)	1.654.093.811
Nuevas Obligaciones Subordinadas	68.720.000)	(68.980.026)	(260.026)

En consecuencia algunas notas a los estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2009, fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 31 de diciembre de 2010.

\* \* \* \* \*