# BANCA PROMÉRICA, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS** 

31 DE MARZO DE 2009 Y 2008

#### Anexo A BANCA PROMERICA S A

#### Balance General

## Al 31 de Marzo de 2009 - 2008

(En colones sin céntimos)



	NOTA	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	34,061,683,419	30,005,840,027
Efectivo		2,880,944,634	2,671,625,915
Banco Central		23,284,883,953	19,608,513,856
Entidades financieras del país		244,626,481	116,034,408
Entidades financieras del exterior		5,740,783,230	5,308,564,340
Otras disponibilidades		1,910,445,121	2,301,101,508
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	17,291,449,715	19,061,414,943
Mantenidas para negociar	1.3.1 -5.1	1,703,722,945	1,342,525,663
Disponibles para la venta		15,396,947,834	17,452,193,605
Productos por cobrar		190,778,936	266,695,675
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	154,452,572,409	130,650,186,081
Créditos vigentes		146,974,027,022	121,666,539,268
Créditos vencidos		6,245,316,583	8,166,069,438
Créditos en Cobro Judicial		2,137,537,469	1,284,200,501
Productos por cobrar		1,912,576,945	1,501,591,545
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,816,885,610)	(1,968,214,671)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	2,136,041,508	308,924,534
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12,959,799	12,936,729
Otras cuentas por cobrar		2,223,301,462	402,375,290
Productos por cobrar		8,969,627	6,422,960
(Estimación por deterioro)	5.4	(109,189,380)	(112,810,445)
Bienes realizables	1.3.5	1,941,176,568	355,644,463
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,086,737,120	469,758,128
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(145,560,552)	(114,113,665)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	1,010,792,671	927,645,124
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,402,787,539	2,032,286,273
Cargos diferidos		121,500,948	161,562,492
Activos Intangibles		380,806,690	445,156,891
Otros activos		1,900,479,901	1,425,566,890
TOTAL DE ACTIVOS	-	213,296,503,829	183,341,941,445
PASIVOS Y PATRIMONIO	=	#10,#70,500,0#7	103,341,741,443
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	143,968,616,862	121,863,737,642
A la vista		41,544,344,443	43,418,016,901
A Plazo		96,894,338,197	75,021,701,452
Otras obligaciones con el público		4,161,127,523	2,717,402,175
Cargos financieros por pagar		1,368,806,699	706,617,114
Obligaciones con entidades	5.8	41,136,703,766	41,649,741,085
A plazo		40,581,181,365	41,256,750,043
Otras obligaciones con entidades		147,390,023	41,297,760
Cargos financieros por pagar		408,132,378	351,693,282
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	2,716,635,923	1,966,423,561
Provisiones		275,258,781	411,271,964

#### Anexo A BANCA PROMERICA S A

#### **Balance General**

#### Al 31 de Marzo de 2009 - 2008

(En colones sin céntimos)



	NOTA	2009	2008
Otras Cuentas por pagar diversas		2,441,377,142	1,555,151,597
Otros pasivos		1,757,705,044	1,303,480,708
Ingresos diferidos		1,456,575,218	1,232,172,530
Estimación por deterioro de créditos contingentes		156,215,057	37,622,202
Otros pasivos		144,914,769	33,685,976
Obligaciones subordinadas	5.10	4,533,844,413	1,510,370,056
Obligaciones subordinadas		4,467,360,000	1,474,920,000
Cargos financieros por pagar		66,484,413	35,450,056
TOTAL DE PASIVOS		194,113,506,008	168,293,753,052
PATRIMONIO			
Capital social	5.11	13,287,365,750	10,654,065,600
Capital pagado	ž.	13,287,365,750	10,654,065,600
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	2,634,000,000
Ajustes al patrimonio		(870,245,651)	162,048,032
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(321,756,240)	162,048,032
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(548,489,411)	
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,261,779,248	769,597,503
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		4,454,883,853	25,248,152
Resultado del período		1,049,214,621	803,229,106
TOTAL DEL PATRIMONIO		19,182,997,821	15,048,188,393
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		213,296,503,829	183,341,941,445
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	78,005,629,095	65,886,385,109
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	4,647,894,536	4,353,893,133
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		358,756,754	283,562,521
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,289,137,782	3,953,474,694
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,086,038,989,097	1,275,285,481,673
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,086,038,989,097	1,275,285,481,673

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

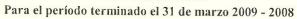
Mario Castillo

Gustavo Salazar Gerente General Contador

Henry Rolaños Auditor

#### Anexo B BANCA PROMERICA S A

#### Estado de Resultados



(En colones sin céntimos)



	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros			•
Por disponibilidades		86,532,843	90,819,860
Por inversiones en instrumentos financieros	5.12	237,986,980	201,272,626
Por cartera de créditos	5.13	6,035,079,799	4,753,709,514
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		4,298,345,028	756,751,731
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para neg-		15,340,622	11,802,192
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la ve	enta	12,961,863	103,428,813
Por otros ingresos financieros		64,462,899	56,005,343
Total de Ingresos Financieros		10,750,710,034	5,973,790,079
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.14	2,451,971,147	1,568,997,479
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.15	779,198,221	660,249,121
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		77,268,399	33,040,413
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	¥.	4,204,406,191	824,308,608
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para l	a venta	13,649,694	
Por otros gastos financieros		13,465,956	9,006,925
Total de Gastos Financieros		7,539,959,608	3,095,602,546
Por estimación de deterioro de activos		1,007,270,462	609,072,073
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y p	provisiones	94,388,983	89,162,923
RESULTADO FINANCIERO		2,297,868,947	2,358,278,383
Otros Ingresos de Operación			, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
Por comisiones por servicios	5.16	1,498,903,440	1,105,179,135
Por bienes realizables		27,826,070	-,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
Por cambio y arbitraje de divisas		292,520,303	153,966,691
Por otros ingresos operativos		98,608,106	110,274,073
Total Otros Ingresos de Operación		1,917,857,919	1,369,419,899
Otros Gastos de Operación			2,500,120,000
Por comisiones por servicios		423,978,706	267,895,150
Por bienes realizables		12,667,504	60,066,460
Por otros gastos operativos		343,546,077	366,400,423
Total Otros Gastos de Operación		780,192,287	694,362,033
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,435,534,579	3,033,336,249
Gastos Administrativos		-, 100,000,000	0,000,000,215
Por gastos de personal	5.17	1,251,328,283	1,119,703,187
Por otros gastos de Administración	5.18	1,134,991,675	1,110,403,956
Total Gastos Administrativos		2,386,319,958	2,230,107,143
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE		1,049,214,621	803,229,106
RESULTADO DEL PERIODO		1,049,214,621	803,229,106
Resultados del período atribuidos a la controladora		1,049,214,621	803,229,106

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Mario Castillo Gerente General

Gustavo Salazaı Contador Henry Rolaños Auditor

# Anexo C BANCA PROMERICA S A

# Estado de Flujos de Efectivo Para el período terminado el 31 de marzo 2009 - 2008



(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,049,214,621	803,229,106
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en		_	287,162
dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	885,284,944	577,502,273
Pérdidas por otras estimaciones		8,797,973	89,880,335
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de		194,946,398	66,048,734
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	162,141,185	182,941,571
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		3,993,608,464	(11,131,564,370)
Bienes realizables	7	(1,053,443,257)	(305,764,946)
Productos por cobrar		19,807,402	(151,222,881)
Otros activos		(835,408,680)	(526,492,345)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(3,350,883,027)	18,364,058,693
Otras cuentas por pagar y provisiones		(476,633,052)	(739,277,869)
Productos por pagar		182,314,923	121,306,040
Otros pasivos		(1,316,634,541)	65,335,648
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	_	(536,886,647)	7,416,267,151
Flujos netos de efectivo usados en actividades de			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(189,467,252)	(5,560,528,715)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(96,513,094)	(101,633,242)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de	_	(285,980,346)	(5,662,161,957)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de			
financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		531,685,264	1,132,717,459
Nuevas obligaciones subordinadas		66,720,000	(10,770,000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	7.1	_	1,132,500,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de		598,405,264	2,254,447,459
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-	(224,461,729)	4,008,552,653
Efectivo y equivalentes al inicio del año	_	35,989,868,093	27,339,813,038
Efectivo y equivalentes al final del año	1.3.1 -5.1	35,765,406,364	31,348,365,691

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Mario Castillo Gerente General Gustavo Salazar Contagor

Henry Bolaños Auditor

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Para el período terminado el 31 de marzo 2009 - 2008 (En colones sin céntimos) Anexo D BANCA PROMERICA S A

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2008 Resultado del Periodo 2008		7,574,211,000	2,931,354,750	18,749,998	769,597,503	1,675,248,152	12,969,161,403
Emisión de acciones	5.11	3,079,854,600	(3,079,854,750)			001,227,500	(150)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			143,298,034			143,298,034
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo	5.12		1,132,500,000				1,132,500,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		1,650,000,000			(1,650,000,000)	
Saldo al 31 de marzo de 2008		10,654,065,600	2,634,000,000	162,048,032	769,597,503	828,477,258	828,477,258 15,048,188,393

Saldo at 1 de enero del 2009	13,28	13,287,365,750		(1.102.994.200)	1.261.779.248	4.454.883.853	4.454.883.853 17.901.034.651
Originados en el 2009							1
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto							
	.3.2			232,748,549			232,748,549
Resultado del Período 2009						1.049,214,621	1.049.214.621
Saldo al 31 de marzo de 2009	13,28	13,287,365,750	,	(870,245,651)	1,261,779,248	5,504,098,474	5,504.098,474 19,182,997,821
Atribuidos a la controladora	13,28	13,287,365,750		(870,245,651)	1,261,779,248	5.504.098.474	5.504.098.474 19.182.997.821

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Mario Castillo Gerente General





## BANCA PROMÉRICA, S.A.

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2009 Y 2008

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

#### 1.1 INFORMACIÓN GENERAL

Banca Promérica, S.A. ("el Banco") está constituida 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. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., el cual también es una sociedad costarricense.

País de Constitución: Costa Rica

Banca Promérica, S.A. es un banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en el Distrito de Mata Redonda, del Cantón Central de 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 entre otros.

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

El Banco contaba al 31 de marzo de 2009 y 2008 con:

	2009	2008
Sucursales	10	15
Centros de servicio	5	3
Cajeros automáticos	14	22
Empleados	558	575

.

#### 1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera de Banca Promérica, S.A., 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).

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

- Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- *Instrumentos Financieros* De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga el Banco.
- Clasificación de Partidas Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- *Créditos Vencidos* Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 "Calificación de Deudores" siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.
  - Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes siguiente al que se determinan.
- *Mejoras a la Propiedad Arrendada* Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como "Otros Activos" y no como "Bienes en Uso".
- Provisión para Prestaciones Legales Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- Otras Disposiciones La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 1.3.1. *Efectivo y Equivalentes 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.
  - 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.
  - 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.
  - 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 Banca Promérica, S.A. trasladó a la Banca Estatal en cumplimiento de disposiciones legales (Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional).

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

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

- 1.3.4. **Productos por Cobrar** Los intereses corrientes sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos teóricos, sin reconocer intereses en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso y la cartera en cobro judicial.
- 1.3.5. **Bienes Realizables** Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación en pago de créditos, y adjudicados en remates, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, propiedad planta y equipo fuera del uso y otros bienes realizables.

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

- 1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. Deterioro de Activos Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.
- 1.3.8. *Otros Activos* Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.
- 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 sueldo por cada año de servicio continuo, sin límite de años. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% 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.
- 1.3.10. *Cartas de Crédito Emitidas no Negociadas y Confirmadas no Negociadas* Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran garantizadas con valores.
- 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.

- 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 marzo de 2009 y 2008, 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. El Banco no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuras opciones y permutas financieras.

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.

#### 1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Mediante circular C.N.S. 1116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, 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).

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2007, 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 cuando sean cobrados.
- NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.
- **NIC 23 Costos por Intereses** Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.
- NIC 26 Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- *NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos* Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.
- *NIC 34 Información Financiera Intermedia* Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- **NIC** 37 *Provisiones*, *Activos Contingentes y Pasivos Contingentes* Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.
- NIC 38 Activos Intangibles Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

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

- **NIC 39 Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- NIC 40 Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas

   Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

Este acuerdo entró en vigencia el 1º de enero de 2008.

#### 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 marzo de 2009 y 2008, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo		2009		2008
Activo:						
Disponibilidades		Otros		3,176,644,212	¢	4,641,325,335
Sub-total			3	,176,644,212		4,641,325,335
Cartera de créditos		Otros	1	,137,686,815		973,193,051
Sub-total			1	,137,686,815		973,193,051
Cuentas y productos por cobrar		Otros		21,929,426		19,359,689
Sub-total				21,929,426		19,359,689
Total activo			¢ 4	,336,260,453	¢	5,633,878,075
Pasivo:						
Obligaciones con el público		Grupo Financiero				692,034,543
		Otros	1	,646,660,330		1,265,097,812
Sub-total			1	,646,660,330		1,957,132,355
Otras cuentas por pagar		Otros		-		-
Sub-total				=		=
Total pasivo			¢ 1	,646,660,330	¢	1,957,132,355
Contingencias:						
Garantías de participación y		Otros		11,168,400		14,177,000
cumplimiento						
Total contingencias			¢	11,168,400	¢	14,177,000
Ingresos:						
Ingresos financieros		Otros		70,488,900		75,696,023
Ingresos operativos		Otros		4,550,610		3,457,010
Total Ingresos			¢	75,039,510	¢	79,153,033
Egresos:				_		
Gastos financieros		Otros		20,563,218		17,642,650
Gastos operativos		Otros		32,409,131		15,403,339
Total de Egresos			¢	52,972,350	¢	33,045,989

Al 31 de marzo de 2009 Grupo Producción de las Américas, S.A. (sociedad controladora de Banca Promérica, S.A.) está avalando préstamos con entidades financieras, correspondientes a líneas de crédito por un monto de  $\phi$ 982.461.013 (Nota 5.8).

#### 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  $(CR\phi)$  fluctúa entre el piso y el techo de la banda.

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el BCCR por dólar estadounidense fueron de:

	2009	2008
Compra	¢ 558.42	¢ 491.64
Venta	¢ 568.35	¢ 497.67

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

		2009		2008
Activos:				
Disponibilidades	US\$	40,734,995	US\$	36,709,083
Inversiones en valores y depósitos		16,383,474		10,264,778
Cartera de créditos		206,697,353		192,149,116
Cuentas y productos por cobrar		1,857,504		211,518
Otros activos		1,523,660		1,659,565
Total de activos		267,196,986		240,994,060
Pasivo:				
Obligaciones con el público		163,849,923		128,812,592
Otras obligaciones financieras		72,472,420		81,352,406
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,594,394		1,457,402
Otros pasivos		2,550,709		2,092,798
Obligaciones subordinadas		8,119,058		3,072,106
Total de pasivos		248,586,504		216,787,304
Posición neta	US\$	18,610,482	US\$	24,206,756

# 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido Disponibilid	Causa de la Restricción ades:	Notas	2009	2008
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	¢ 23,284,883,953	¢ 19,608,513,856
	Sub-total		23,284,883,953	19,608,513,856
Inversiones :	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	62,280,000	43,600,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	782,253,262	637,764,273
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,217,663,146	1,074,204,680
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá Garantía Visa Internacional	5.2 - 5.8 5.2	1,870,707,000	3,236,663,556 1,130,772,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 - 5.8	4,733,085,660	3,546,355,545
	Sub-total		8,665,989,068	9,669,360,054
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	14,644,419,652	13,566,050,378
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,510,892,002	5,810,356,932
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	3,016,845,399	2,096,588,755
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	18,367,257,269	19,631,247,962
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	9,152,375,633	7,720,767,642
	Sub-total		50,691,789,955	48,825,011,669
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	532,806,267	430,095,653
	Sub-total	2.0	532,806,267	430,095,653
Total	Sub total		¢ 83,175,469,243	
10141			y 03,173,409,243	¢ 78,532,981,232

#### 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:

		2009		2008
Disponibilidades	¢	34,061,683,419	¢	30,005,840,027
Inversión en valores y depósitos		1,703,722,945		1,342,525,664
Total	¢	35,765,406,364	¢	31,348,365,691

#### 5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2009		2008			
	Tasa promedio		Importe	Tasa promedio		Im porte
Disponibles para la venta						
Valores del Banco Central de Costa Rica:						
Moneda nacional	9.05%	¢	1,068,560,118	7.36%	¢	2,871,224,148
Moneda extranjera	7.75%		191,045,394			-
Valores del sector público no financiero del país:						
Moneda nacional	7.20%		756,076,770	8.58%		1,607,525,840
Moneda extranjera	7.93%		1,783,642,626			-

		2009	2008			
	Tasa	Ţ.,	Tasa			
	promedio	Importe	promedio	Importe		
Disponibles para la venta						
Valores en entidades financieras						
del país:						
Moneda nacional	9.64%	667,257,218	9.10%	2,024,046,084		
Moneda extranjera	6.89%	1,212,504,706	8.03%	747,260,434		
Valores en entidades financieras						
del exterior:						
Moneda nacional	7.40%	163,578,000	7.40%	203,824,000		
Inversiones en valores con pacto						
de reventa						
Moneda extranjera	11.84%	888,293,934	4.50%	328,953,045		
(A) Valores del Banco Central de						
Costa Rica comprometidos:						
Moneda nacional	10.46%	1,290,454,816	13.40%	1,068,593,000		
Moneda extranjera		-	7.75%	173,679,622		
(A) Valores del sector público no						
financiero del país						
comprometidas:						
Moneda nacional	13.27%	212,280,330	13.77%	1,549,097,180		
Moneda extranjera	7.70%	497,181,262	7.94%	2,157,262,707		
(A) Valores en entidades financieras						
del país comprometidas:  Moneda nacional	10 100/	<b>62.2</b> 00.000	7 (00)	42 600 000		
	10.19%	62,280,000	7.69%	43,600,000		
Valores en entidades financieras						
del exterior comprometidas:						
Moneda extranjera	0.29%	1,870,707,000	2.63%	1,130,772,000		
(A) Inversiones en valores con pacto						
de recompra:	<b>7</b> 000/	2 000 000 770	0.720/	254525555		
Moneda nacional	7.90%	3,009,000,750	8.73%	3,546,355,545		
Moneda extranjera	8.01%	1,724,084,910				
Sub-total		¢ 15,396,947,834		¢ 17,452,193,605		

	2 009		2008			
	Tasa promedio		Importe	Tasa promedio		Importe
Mantenidas para negociar						
Valores en entidades financieras del país: Moneda nacional Moneda extranjera	6.53% 1.98%	¢	813,797,700 889,925,245	3.46% 2.37%	¢	901,376,510 109,292,153
Inversiones en entidades financieras del exterior: Moneda extranjera			-	0.47%		331,857,000
Sub-total			1,703,722,945			1,342,525,663
Total		¢	17,100,670,779		¢	18,794,719,268
Productos por cobrar			190,778,936			266,695,675
Total		¢	17,291,449,715		¢	19,061,414,943

<sup>(</sup>A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢8,665,989,068 y de ¢9,669,360,054 para el 2009 y 2008, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

# 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota		2009		2008
Cartera de créditos:					
Créditos vigentes		¢	137,821,651,389	¢	113,945,771,626
Créditos vencidos			6,245,316,583		8,166,069,438
Créditos en cobro judicial			2,137,537,469		1,284,200,501
Sub-total			146,204,505,441		123,396,041,565
Préstamos a la banca estatal vigentes	4		9,152,375,633		7,720,767,642
S ub-total			155,356,881,074		131,116,809,207
Productos por cobrar			1,912,576,945		1,501,591,545
Sub-total			157,269,458,019		132,618,400,752
Estim ación por deterioro e incobrabilidad					
de cartera de créditos	5.3.2		(2,816,885,610)		(1,968,214,671)
Total neto		¢	154,452,572,409	¢	130,650,186,081

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (Nota 4):

	200	9	200	08		
Entidad Financiera	Dólares	Colones	Dólares	Colones		
Banco Centroamericano de						
Integración económica	US\$25,712,284	¢286.165.697	US\$26,233,751	¢668,489,179		
Banco Nacional de Costa						
Rica	9,868,722		11,818,316			
Westrust Bank Limited	5,402,467		4,264,480			
Citibank	32,891,475		39,930,127			
	US\$73,874,948	¢286.165.697	US\$82,246,674	¢668,489,179		

#### 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	2009	2008
Saldos al inicio del períod	do ¢	2,904,906,720	¢ 1,796,792,254
Estimación cargada a resultados del período Valuación por tipo de		885,284,944	577,502,273
cambio de la estimación en US\$ dólares		21,463,710	(3,573,854)
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones Estimación cargada a		-	24,665,000
créditos insolutos		(994,769,764)	(427,171,002)
Saldos al final del período	o ¢	2,816,885,610	¢ 1,968,214,671

	5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE	LA	CARTERA DE CRI	ÉDITOS		2008
A.	Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:					
	Certificados de inversión Fiduciaria Hipotecaria Prendaria Otras	¢	5,434,530,484 50,157,614,253 70,920,821,557 18,134,392,007 10,709,522,773		¢	3,128,913,764 46,875,166,592 57,223,340,370 14,981,068,294 8,908,320,187
	Total	¢	155,356,881,074		¢	131,116,809,207
В.	Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		2009			2008
	Agricultura, ganadería y caza Industria manufacturera Construcción, compra y reparación de inmuebles Comercio Servicios Transporte Banca Estatal Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler Consumo Tarjetas de crédito Vehículos 13,133,511,572 Otros consumos 5,075,224,162 Vivienda	¢	3,024,532,791 2,645,788,701 14,456,123,644 15,801,967,963 18,913,127,186 6,020,983,885 9,152,375,634 13,436,134,240 51,623,012,357	25,940,918,167 9,204,508,160 11,673,511,314	¢	1,177,749,553 2,647,859,807 19,592,943,539 13,952,416,909 11,850,393,197 4,132,604,249 7,720,767,642 11,622,359,339 46,818,937,641
	Total	¢	155,356,881,074	;	¢	131,116,809,207
C.	Morosidad de la cartera de créditos:  Al día  De 1 a 30 días  De 31 a 60 días  De 61 a 90 días  De 91 a 120 días  De 121 a 180 días  Más de 180 días  Operaciones en cobro judicial	¢	146,974,027,025 2,919,381,602 2,528,724,247 694,653,732 102,556,999		¢	121,666,537,407 4,232,301,908 2,343,123,377 1,406,392,842 104,107,673 71,787,962 8,357,537 1,284,200,501
	Total	¢	155,356,881,074		¢	131,116,809,207

# 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 marzo de 2009 y 2008, respectivamente:

	20	09		
		No. de		
De	Hasta	Clientes		Monto
-	727,457,249	72,087	¢	118,879,242,686
727,457,250	1,454,914,498	22		22,836,566,974
1,454,914,499	2,182,371,747	1		1,925,586,205
2,182,371,748	2,909,828,996	1		2,563,109,576
Sub-total		72,111		146,204,505,441
Préstamos a la Banca E	statal			9,152,375,633
	•	72,111	¢	155,356,881,074
	20	08		
		No. de		
De	Hasta	Clientes		Monto
-	571,183,155	74,437	¢	96,854,646,660
571,183,156	1,142,366,310	14		11,810,929,961
1,142,366,311	1,713,549,465	9		12,933,555,323
1,713,549,466	2,284,732,620	1_		1,796,909,621
Sub-total		74,461		123,396,041,565
Préstamos a la Banca E	statal	2		7,720,767,642
	•	74,463	¢	131,116,809,207

#### E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo de 2009 y 2008 existían 6,776 y 7,197 operaciones sin acumulación de interés por un monto de  $$\varphi 2,472,778,872$$  y  $$\varphi 1,597,164,438$$  respectivamente

#### F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.46% y 1.04% del total de la cartera de créditos y corresponden a 758 y 1289 operaciones por la suma de ¢2,137,537,469 y ¢1,284,200,501, respectivamente.

# G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 31 de marzo de 2009 y 2008:

2009								
Categoría de Riesgo:		Principal	Inte	ereses por Cobrar (Nota 5.3)	Coi	ntingencias (Nota 6.1)		Total
A1	¢	135,288,402,169	¢	1,658,015,430	¢	8,967,614,593	¢	145,914,032,192
A2		770,318,416		15,207,773		-		785,526,189
B1		4,542,054,621		46,088,634		558,482,467		5,146,625,722
B2		295,126,801		7,241,041		-		302,367,842
C1		9,647,175,895		90,265,704		30,447,901		9,767,889,500
C2		135,021,315		3,766,769		-		138,788,084
D		1,740,527,177		35,382,212		-		1,775,909,389
E		2,938,254,680		56,609,382		50,444,021		3,045,308,083
Total	¢	155,356,881,074	¢	1,912,576,945	¢	9,606,988,982	¢	166,876,447,001

Categoría de Riesgo:	Principal	Inte	ereses por Cobrar (Nota 5.3)	Cor	ntingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 121,468,153,058	¢	1,299,174,004	¢	8,714,353,894	¢ 131,481,680,956
A2	690,406,877		15,483,108		-	705,889,985
B1	2,454,552,694		60,775,599		15,802,489	2,531,130,782
B2	130,778,643		3,874,480		-	134,653,123
C1	4,542,147,221		69,490,388		-	4,611,637,609
C2	80,271,366		4,070,436		-	84,341,802
D	365,473,064		13,964,725		9,682,356	389,120,145
Е	1,385,026,284		34,758,805			1,419,785,089
Total	¢ 131,116,809,207	¢	1,501,591,545	¢	8,739,838,739	¢ 141,358,239,491

# 5.4 CUENTAS Y COMISIONES COBRAR

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

	Notas		2009		2008
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		¢	12,959,799	¢	12,936,729
Otras cuentas por cobrar diversas:					
Tarjetas de crédito			1,236,373		14,781,744
Anticipos a proveedores			1,891,209,401		145,790,925
Cuentas por cobrar al personal			-		5,329,750
Otras partidas por cobrar	,		330,855,688		236,472,871
Sub-total			2,223,301,462		402,375,290
Productos por cobrar:					
Por cartera de créditos partes					
relacionadas			8,969,627		6,422,960
Sub-total	,		8,969,627		6,422,960
Total			2,245,230,888		421,734,979
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y					
productos por cobrar			(109,189,380)		(112,810,445)
Neto		¢	2,136,041,508	¢	308,924,534

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

	2009	2008
Saldos al inicio del período Estimación cargada a resultados del	¢ 123,673,696	¢ 107,777,820
período	8,493,653	31,569,800
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	288,428	(68,991)
Reclasificaciones entre cuentas de Estimación cargada a créditos insolutos	(23,266,397)	(24,665,000) (1,803,184)
Saldos al final del período	¢ 109,189,380	¢ 112,810,445

# 5.5 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

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

	Tasa de Depreciación		2009		2008
Mobiliario y equipo	10%	¢	667,753,493	¢	644,802,214
Equipo de cómputo	20%		1,905,419,988		1,618,859,846
Vehículos	10%		18,774,388		18,774,388
Sub-total			2,591,947,869		2,282,436,448
Menos:					
Depreciación					
acumulada			(1,581,155,198)	(	1,354,791,324)
Total neto		¢	1,010,792,671	¢	927,645,124

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

		2009		2008
Saldos al inicio del período	¢	982,985,523	¢	887,100,301
Adiciones de activos		96,513,095		101,633,242
Retiros de activos, neto		-		(287,162)
Depreciación cargada a resultados del período		(68,705,947)		(60,801,257)
Saldo al final del período	¢	1,010,792,671	¢	927,645,124

#### 5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota		2009		2008
Cargos diferidos:					
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢	121,500,948	¢	161,562,492
Sub-total			121,500,948		161,562,492
Activos intangibles:					
Software y bienes intangibles, neto			380,806,690		445,156,891
Sub-total			380,806,690		445,156,891
Otros activos:					
Depósitos en garantía	4		532,806,267		430,095,653
Gastos pagados por anticipado			695,771,463		439,843,432
Bienes diversos			90,732,594		78,106,603
Operaciones pendientes de imputación			581,169,577		477,521,202
Sub-total			1,900,479,901		1,425,566,890
Total		¢	2,402,787,539	¢	2,032,286,273

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

	2009		
-	Software y	M ejoras a la	
	b ien es	propiedad	
	in tan gib les	arrendada	
Saldo al inicio del periódo	¢472,829,764	¢137,440,833	
Adiciones de activos	4,712,302	1,739,642	
Retiros de activo, neto	(20,979,665)	-	
A mortización cargada a los resultados del período	(75,755,711)	(17,679,527)	
Saldo al final del periódo	¢380,806,690	¢121,500,948	
	20	08	
-	S of tware y	M ejoras a la	
	b ien es	propiedad	
	in tan gib les	arrendada	
Saldo al inicio del periódo	¢518,387,948	¢179,479,069	
A diciones de activos	19,273,648	11,719,032	
Amortización cargada a los resultados del período	(92,504,705)	(29,635,609)	
Saldo al final del periódo	¢445,156,891	¢161,562,492	

## 5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

		2009		2008			
		No. Clientes		M onto	No. Clientes	Monto	
	Depósitos del público:						
(A)	Depósitos del público	18,130	¢	134,075,643,079	26,308	¢ 116,334,076,057	
	Restringidos e inactivos	387		4,363,039,561	318	2,105,642,296	
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista			4,161,127,523		2,717,402,175	
	Cargos por pagar			1,368,806,699		706,617,114	
	Total	18,517	¢	143,968,616,862	26,626	¢ 121,863,737,642	

- (A) Al 31 de marzo de 2009, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1.25% y 7.25% y de entre un 0.5% y un 4.00% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 3.26% y el 19.73% y entre el 1.08% y un 8.69% para colones y dólares respectivamente
- (B) Corresponde a recompras.

#### 5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

			2009		2008
(A)	Préstamos con entidades financieras del país				
	(US\$8,843,843.20 para el 2009 y US\$16,693,714.36 y				
	¢1,159,948,050 para el 2008)		4,938,578,920		9,367,245,778
	Obligaciones con entidades financieras del exterior:				
(B)	Cartas de crédito emitidas (US\$263,941.16 para el 2009				
	y US\$84,000 para el 2008)		147,390,023		41,297,760
(C y D)	Préstamos con entidades financieras del exterior				
	(US\$62,664,451.73 y ¢649,519,310 para el 2009 y				
	US\$63,876,101.91 y ¢485,457,522 para el 2008)		35,642,602,445		31,889,504,265
	Cargos por pagar		408,132,378		351,693,282
	Total	¢	41,136,703,766	¢	41,649,741,085

- (A) Al 31 de marzo de 2009 y 2008, 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 setiembre 2027, de la cual se ha utilizado US\$7,084,484.63 (US\$8,496,714.25 en el 2008) con tasa de interés del 5,38% (igual tasa para el 2008). Garantía: Contrato de Fideicomiso en el que el Fideicomitente es Banca Promérica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y, el fiduciario es Citibank (Costa Rica), S.A., ofreciendo para estos efectos la cesión de hipotecas debidamente llenas y firmadas por los usuarios finales y endosados por el apoderado general de Banca Promérica, 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.
  - Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US\$1,759,358.57 (US\$2,197,100.11 en el 2008) con tasa de interés del 7.13%, fecha de vencimiento en diciembre 2012, y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- (B) Al 31 de marzo de 2009, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:
  - American Express, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 150 días, de la cual se ha utilizado \$72,585.13.
  - Citigroup Funding Inc, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 90 días, de la cual se ha utilizado \$191,356.03.
- (C) Al 31 de marzo de 2009 las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:
  - Banco Centroamericano de Integración Económica, por \$27.500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢649,519,310 y \$22,764,268.61 con una tasa del 12.40% para los préstamos en colones y entre el 4.94% y 7.38% para dólares, con fechas de vencimiento hasta junio del 2018.
  - Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por \$30,500,000 con vencimiento en noviembre 2012, de la cual se ha utilizado \$23,971,820.16 con tasa de interés del 4.31%.
  - Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por \$2,500,000 con vencimiento en mayo 2009, de la cual se ha utilizado \$1,500,000 con tasa de interés del 9.78%.
  - Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$3,343,289.31 con tasa de 7.00% y con vencimiento en mayo 2012.
  - DEG KFW Bankengruppe crédito por \$10,000,000 con tasa de interés de 4.54% y vencimiento en junio 2013.

- (D) Al 31 de marzo de 2009, las cartas de crédito financiadas corresponden a:
  - Eastern National Bank, de la línea de crédito por \$3,500,000 con vencimiento en octubre 2009, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días la suma de \$174,506.34 con tasa de interés del 6.78%.
  - IFC International Finance Corp. línea de crédito por \$5,000,000 con vencimiento en setiembre 2009, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por máximo de 180 días la suma de \$386,900 con tasa de interés del 4.22%.
  - Wachovia Bank línea de crédito por \$1,500,000 con vencimiento en junio 2009, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por máximo de 180 días la suma de \$523,667.31 con tasa de interés del 4.23%.

#### 5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

		2009		2008
Provisiones:				
Provisiones para aguinaldo	¢	94,197,823	¢	81,841,754
Fondo de garantías y jubilaciones		1,473,330		1,473,330
Provisiones para cesantía		179,587,628		172,629,545
Otras provisiones				155,327,335
Sub-total		275,258,781		411,271,964
Otras cuentas por pagar:				
Honorarios por pagar	¢	1,395,212	¢	192,499
Aportaciones patronales por pagar		87,349,897		76,305,590
Impuestos retenidos por pagar		54,276,230		40,050,811
Aportaciones laborales retenidas		51,929,688		40,270,290
Recaudación de impuestos		153,068,847		302,722,996
Cuentas denegadas		70,097,204		84,776,505
Abonos por aplicar		9,509,772		567,914
Comisiones por pagar		2,792		347
Recaudaciones fideicomisos		169,122,354		100,682,270
Programas de Lealtad		929,907,088		222,923,660
Depósitos cuenta Centroamericana		-		158,354,117
Proveedores		66,673,345		57,026,024
Acreedores varios		848,044,713		471,278,574
Sub-total		2,441,377,142		1,555,151,597
	¢	2,716,635,923	¢	1,966,423,561
Total				

#### 5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

		2009	2008
(A)	Banco Centroamericano de Integración E conómica	¢1,675,260,000	¢1,474,920,000
(B)	DEG-Deutsche Investitions-UND Entwisklungsgellschaft MBH	2,792,100,000	0.00
	S u b-total	4,467,360,000	1,474,920,000
	C argos por pagar	66,484,413	35,450,056
	Total	¢4,533,844,413	¢1,510,370,056

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

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

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

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

#### 5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2009 y 2008 el capital social está conformado de la siguiente manera:

		Número de	Acciones	Importe			
Acciones	Valor	2009	2008	2009	2008		
Comunes Preferentes	¢ 1,000 US\$100	10,997,592 48,750	9,347,592 28,750	¢ 10,997,592,000 2,289,773,750	¢ 9,347,592,000 1,306,473,600		
				¢ 13,287,365,750	¢ 10,654,065,600		

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1.982.681.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de mayo de 2007, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$875,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢452.173.750. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de noviembre de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢496.500.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$300,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢148.500.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada 19 de febrero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización utilidades, en la suma de ¢1.650.000.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del

Sistema Financiero mediante Artículo No.10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢983.300.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

Las acciones preferidas tendrán derecho de ser emitidas en dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, y tendrán derecho al pago en dólares, en la distribución de dividendos para los accionistas. Sin embargo, la valoración de las acciones a su equivalente en colones para cualquier otro efecto que no sea la distribución de dividendos, se hará tomando como referencia el tipo de cambio del colón frente al dólar vigente al momento de recibir la entidad bancaria el aporte de capital. Las acciones preferidas representarán capital social suscrito y pagado no redimible. Con la excepción de lo indicado, las acciones comunes y preferidas tendrán, en lo demás, los mismos derechos y obligaciones que establecen el ordenamiento jurídico costarricense y los estatutos sociales.

## Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de marzo de 2009 y 2008:

		2009		2008
Utilidad del período anualizada Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	¢	4,196,858,484 (723,232,623)	,	5,212,916,424 (393,989,548)
Utilidades sobre las acciones comunes		3,473,625,861	2	,818,926,876
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		10,997,592		9,347,592
Utilidad por acción	¢	315.85	¢	301.57

### 5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de marzo de 2008, existían aportes pendientes de capitalizar según acuerdo de Junta Directiva por un monto de  $\phi$ 2,634,000,000, pendientes de ser autorizados por el CONASSIF en el período 2008 que a continuación se detallan:

Asamblea	Detalle		Monto
19/02/2008	Capitalización de utilidades	¢	1,650,000,000
28/03/2008	Aportes de efectivo		984,000,000
			2 62 4 000 000
		¢	2,634,000,000

### 5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

		2009		2008
Por inversiones en valores y depósitos:				
Disponibles para la venta	¢	186.098.792	¢	129.086.764
Mantenidos al vencimiento		2.655.352		2.657.722
Valores comprometidos		49.232.836		69.528.140
Total	¢	237.986.980	¢	201.272.626

## 5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

		2009		2008
Por créditos vigentes:				
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢	56,560,354	¢	39,631,352
Productos por préstamos con otros recursos		2,939,065,222		2,351,729,900
Productos por tarjetas de crédito		2,901,725,161		2,259,897,020
Productos por préstamos a partes relacionadas		20,456,286		20,825,856
Sub-total		5,917,807,023		4,672,084,128
Por créditos vencidos:				
Productos por sobregiros en cuentas corrientes		20,005,802		24,528,707
Productos por préstamos con otros recursos		57,068,660		27,566,439
Productos por tarjetas de crédito		40,198,314		29,530,240
Sub-total		117,272,776		81,625,386
Total		6,035,079,799	¢	4,753,709,514

# 5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

		2009		2008
Por captaciones a la vista	¢	231.332.275	¢	318.856.327
Por captaciones a plazo		2.220.638.872		1.250.141.152
Total		_		
	¢	2.451.971.147	¢	1.568.997.479

## 5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

		2009		2008
Por certificados de inversión colocados en entidades				
financieras	¢	95,579,911	¢	50,273,844
Por obligaciones por pacto de recompra de valores		86,563,894		29,658,945
Por financiamiento con entidades financieras		597,054,416		580,316,332
Total	¢	779,198,221	¢	660,249,121

## 5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2009			2008
Comisiones por certificación de cheques	¢ 10	3.963	¢	65.622
Comisión por fideicomisos	1.09	4.064		8.874.439
Comisiones por cobranzas	91	1.864		1.938.930
Comisiones por otras comisiones de confianza	85.24	6.031		122.769.709
Comisiones por tarjetas de crédito	1.238.12	8.715		807.895.779
Otras comisiones	173.41	8.803		163.634.656
Total	¢ 1.498.90	3.440	¢ 1.	105.179.135

## 5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

		2009		2008
Sueldos y bonificaciones de personal				
permanente	¢	869,641,144	¢	765,161,235
Cargas sociales patronales		226,112,694		198,970,594
Décimotercer sueldo		72,717,163		63,894,435
Vacaciones		2,842,571		2,154,299
Preaviso y cesantía		11,255,141		25,220,015
Aporte patronal Asociación Solidarista		19,834,247		-
Refrigerios		10,569,204		19,546,479
Viáticos		4,067,176		5,179,073
Vestimenta		11,015,624		2,834,336
Capacitación		8,378,732		18,990,993
Gastos de representación		2,075,090		4,573,793
Otros gastos de personal		12,819,497		13,177,935
Total	¢	1,251,328,283	¢	1,119,703,187

## 5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

		2009		2008
Gastos por servicios externos	¢	349,725,933	¢	252,840,016
Gastos de movilidad y comunicaciones Gastos de infraestructura		81,708,750 348,875,672		102,206,067 327,128,129
Gastos generales		354,681,320		428,229,744
Total	¢	1,134,991,675	¢	1,110,403,956

#### PARTIDAS EXTRA BALANCE

#### 6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	Nota		2009		2008
Garantías de cumplimiento y participación Cartas de crédito emitidas no negociadas		¢	8.992.578.576 614.410.406	¢	7.281.505.522 1.458.333.217
Sub-total	5.3		9.606.988.982		8.739.838.739
Líneas de crédito de utilización automática Otras contingencias			68.398.640.113		57.131.797.170 14.749.200
Total		¢	78.005.629.095	¢	65.886.385.109

#### **PASIVOS CONTINGENTES**

*Fiscal* - Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, Banca Promérica, S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. Sin embargo, la Administración 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, 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 la empresa del 25% del gasto financiero, por lo que el 21 de setiembre de 2007 presentamos un incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución de fecha 17 de setiembre de 2007, siendo este rechazado ad portas por la Administración Tributaria, en razón de ello el 8 de octubre de 2007 se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual igualmente es rechazado ad portas, debiendo el 23 de octubre de 2007 presentar un recurso de apelación por in-admisión ante dicho Tribunal, recurso que igualmente es rechazado, notificación que se recibe el 30 de abril de 2008. El 6 de mayo de 2008 se presentó formal recurso de aclaración y adición, el cual rechaza el Tribunal el 13 de mayo de 2008 declarando sin lugar la adición y aclaración formulada en el recurso. A la fecha, de este informe no se ha presentado diligencia alguna ante las instancias contencioso administrativas.

*Traslado de Cargos No.2752000015825 Relacionado al Traslado Mencionado en el Párrafo Anterior* - Se recibe el 4 de octubre de 2007, en este la Administración Tributaria replantea los ajustes en el impuesto a las utilidades de la entidad, por ello el 16 de noviembre de 2007 presentamos reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el mismo, el cual fue declarado sin lugar por la Administración Tributaria según resolución notificada el 4 de diciembre de 2007. Por ello, el 11 de enero de 2008 presentamos recurso de revocatoria con apelación en subsidio e

incidente de nulidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual a su vez es declarado sin lugar el 18 de junio de 2008, acudiendo en fecha 14 de agosto de 2008 a alegar contra el rechazo del recurso por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, sin que hasta la fecha se tenga notificación alguna que permita conocer el pronunciamiento de dicho Tribunal. Según el Artículo No.163 del Código Tributario el Tribunal dispone de 6 meses de plazo para resolver, plazo que se cuenta desde la fecha de vencimiento del plazo establecido para interponer la apelación.

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 marzo de 2008, ni al cierre del 31 de marzo de 2009 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

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

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de este impuesto están a disposición de las Municipalidades para su revisión; consecuentemente, Banca Promérica, 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.

42

#### 6.3 ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

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

		2009		2008
Disponibilidades	¢	156,279,590	¢	152,426,990
Inversiones en instrumentos financieros		1,939,361,265		1,712,245,582
Cartera de créditos		321,031,344		327,958,876
Cuentas y comisiones por cobrar		402,718,481		401,591,746
Bienes realizables		462,650,535		493,696,939
Inmuebles, mobiliario y equipo		304,855,321		331,857,000
Otros activos		1,060,998,000		934,116,000
Total	¢	4,647,894,536	¢	4,353,893,133

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 marzo de 2009 y 2008. 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. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

#### (A) Fideicomisos de Administración:

Valores - Donde el cliente continúa tomando las decisiones de inversión y negociando las tasas de interés con las entidades donde coloca sus recursos y el Banco se encarga de las gestiones operativas de apertura, renovación y cobro de las inversiones, el manejo contable y la custodia de los valores. Además, el fideicomiso ofrece la posibilidad de establecer mediante una cláusula hereditaria el beneficiario de los valores. Mediante este mecanismo el cliente puede: crear un fondo de educación para sus hijos, crear un fondo para su jubilación o custodiar sus valores.

**Alquileres** - Donde el cliente delega en el banco la recaudación de los alquileres, los pagos de impuestos y seguros, manejo contable, los procesos de desahucio, la búsqueda de inquilinos, el mantenimiento de sus propiedades. Esta modalidad de fideicomiso ofrece al cliente la posibilidad de delegar la administración de sus propiedades y dedicarse a disfrutar de sus rentas.

**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.

Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) - Según acuerdo No.2 de la sesión No.37-2004 del 1º de julio de 2004, la Junta Directiva del BANHVI otorgó a Banca Promérica, S.A. la condición de Entidad Autorizada del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda. Producto de la condición y facultades adquiridas mediante el acuerdo citado, fueron traspasadas al Banco en calidad de fiduciario las operaciones de crédito y bienes de los Fideicomisos denominados "Coovivienda, R.L." y "Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo" (MUGAP), los cuales fueron administrados por Banco Elca, S.A. hasta su intervención, ordenada por el CONASSIF el 29 de setiembre de 2004. En dichos fideicomisos el Banco se encarga de los cobros, trámite de cobro judicial, administración/venta de las propiedades y contabilización de las transacciones.

- (B) Fideicomiso de Herencia Se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los clientes el fideicomiso de herencia para certificados de inversión, a través del cual se brinda un instrumento viable que les permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto detallar tan ampliamente como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.
- (A) (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 marzo 2009, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 4 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 2 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

#### 6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

		2009		2008
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	712,866,491,234	¢	645,005,828,647
Garantías recibidas en poder de terceros		59,143,100,180		41,045,862,403
Cuentas castigadas		1,260,487,480		757,515,033
Productos en suspenso		94,439,786		26,072,848
Líneas de crédito otorgadas pendientes de				
utilización		4,493,308,465		5,141,771,139
Otras cuentas de registro		308,181,161,952		583,308,431,603
Total	¢	1,086,038,989,097	¢	1,275,285,481,673

#### 7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

#### 7.1 RESTRICCIÓN DE UTILIDADES

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2008 se acuerda restringir la suma de ¢2.000.000.000, las cuales no se podrán capitalizar hasta no tener la aprobación de los estados financieros auditados correspondientes al período económico 2008.

#### 7.2. DESINSCRIPCIÓN DE GRUPO FINANCIERO

Grupo Financiero Promérica, al cual pertenece Banca Promérica, S.A. ha presentado ante el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero la solicitud de desinscripción, esto como parte del proceso de reestructuración del Grupo Regional Promérica para que cada unidad de negocios tenga el domicilio correspondiente al país donde desarrolla sus actividades.

Dado lo anterior, se tomó la decisión de fusionar a Grupo Producción de las Américas, S.A. (controladora de Banca Promérica, 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, la cual a la fecha de este informe se encuentra en trámite para su aprobación; la Superintendencia solicitó documentación adicional que fue oportunamente entregada por el grupo financiero.

#### 7.3. ASOCIACIÓN SOLIDARISTA

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

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

### 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 Gerencia General, la Dirección y las Gerencias de las Áreas de Negocios y la Dirección de Operaciones y Finanzas, realiza reuniones periódicas para controlar la exposición asumida en los riesgos de liquidez y de tasas de interés.

La Entidad 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.

La Administración, mediante el establecimiento de comités conformados por altos ejecutivos, da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables.

46

Vencimientos de Activos y Pasivos: Al 31 de marzo de 2009 y 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

					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	Te	o tal
M ONED A NA CIONA L											
Recuperación de Activos											
1	¢	3,347,739	,	,	¢ -	,	,	,	¢ -		3,347,739
C ta Encaje con el BCCR		1,790,313	1,116,540	651,853	639,556	2,465,183	1,247,099	56,164	-		7,966,708
Inversiones		1,396,555	9,978	-	514	78,502	997,312	5,659,729	-		8,142,590
C artera de Créditos		2,352,096	10,085,163	908,073	814,663	2,275,259	3,155,500	19,186,846	3,067,922	41	1 ,8 45 ,5 22
Total Recuperación de Activos		8,886,703	11,211,681	1,559,926	1,454,733	4,818,944	5,399,911	24,902,739	3,067,922	61	1,302,559
Vencimiento de Pasivos											
Obligaciones con el Público		9,351,658	9,340,822	4,562,254	4,126,832	15,906,962	8,047,097	362,406	_	51	1,698,031
Obligaciones con el BCCR		_	-	-	-	-	-	_	-		-
Obligaciones con Entidades											
Financieras		-	10,915	7,187	33,238	51,339	99,572	447,270	-		649,521
C argos por pag ar		173,827	1 25,5 44	63,290	62,096	239,352	121,085	5,453	-		790,647
Total Vencimiento de Pasivo		9,525,485	9,477,281	4,632,731	4,222,166	16,197,653	8,267,754	815,129	-	53	3 ,1 38 ,1 99
Diferencia moneda nacional =	¢	(638,782)	¢ 1,734,400	¢ (3,072,805)	¢ (2,767,433)	¢ (11,378,709)	¢ (2,867,843)	¢ 24,087,610	¢ 3,067,922	¢ 8	8,164,360
M ONED A EXTRANJER A											
Recuperación de Activos											
-	¢	7,429,061	,		¢ -	,	,		¢ -		7,429,061
C ta Encaje con el BCCR		5,525,691	2,197,039	1,391,244	2,040,806	2,590,473	1,504,933	67,990	-		5,318,176
In vers io nes C artera de Créditos		2,102,430	2,523,419	633,132	- 2551554	- 42.0.22.2	-	3,889,879	-		9,148,860
Cartera de Creditos		6,800,280	5,498,751	2,797,332	2,751,554	6,428,332	10,156,152	76,736,848	4,254,686	115	5 ,4 23 ,9 35
Total Recuperación de Activos _		21,857,462	10,219,209	4,821,708	4,792,360	9,018,805	11,661,085	80,694,717	4,254,686	1 47	7,320,032
Vencimientos de Pasivo											
Obligaciones con el Público		32,192,686	13,519,979	9,052,559	11,884,473	15,089,691	8,766,342	396,047	-	90	0,901,777
Obligaciones con el BCCR		_	_	_	_	_	_	_	-		_
Obligaciones con Entidades											
Financieras		-	207,152	3,001,437	1,572,790	2, 192, 875	4,751,790	28,205,618	-	39	9,931,662
C argos por pagar		214,740	476,377	54,067	79,310	100,671	58,485	2,642	-		986,292
Total Vencimiento de Pasivo		32,407,426	14,203,508	12,108,063	13,536,573	17,383,237	13,576,617	28,604,307	-	131	1,819,731
Diferencia Moneda											
E-4	¢	(10,549,964)	¢ (3,984,299)	¢ (7,286,355)	¢ (8,744,213)	¢ (8,364,432)	¢ (1,915,532)	¢ 52,090,410	¢ 4,254,686	¢ 15	5,500,301

	A la vista	De 1a 30 días	De 31a 60 días	De 61a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30	TOTAL
MONEDA NACIONAL Recuperación de Activos									
Dis po nibilidades Cta Encaje con el BCCR	¢ 3,274,543 2,227,483	¢ - 1,136,427	¢ - 762,890	¢ - 489,630	¢ - 2,321,432	¢ - 1,739,523	¢ - 6,259	¢ -	¢ 3,274,543 8,683,644
Invers io nes Cartera de Crédito s	2,925,423 2,125,741	8,385,644	10,239 1,871,720	266,713 1,347,132	589,009 2,632,116	1,408,750 7,699,488	8,814,706 11,301,494	2,786,875	14,014,840 38,150,210
Total Recuperación de Activos	10,553,190	9,522,071	2,644,849	2,103,475	5,542,557	10,847,761	20,122,459	2,786,875	64,123,237
Vencimientos de Pasivo Obligaciones con el Público Obligaciones con Entidades	15,258,157	7,553,045	5,070,401	3,254,231	15,428,958	11,561,411	41,597	-	58,167,800
Financieras	-	10,332	19,343	225,783	1,497,928	231,179	236,150		2,220,715
Cargos por pagar	94,016	56,204	32,200	20,666	97,982	73,421	264		374,753
To tal Vencimiento de Pasivos	15,352,173	7,619,581	5,121,944	3,500,680	17,024,868	11,866,011	278,011		60,763,268
Diferencia Moneda Nacional	¢ (4,798,983)	¢ 1,902,490	¢ (2,477,095)	¢ (1,397,205)	¢ (11,482,311)	¢ (1,018,250)	¢ 19,844,448	¢ 2,786,875	¢ 3,359,969
MONEDA EXTRANJERA Recuperación de Activos									
Dis po nibilidade s	¢ 7,122,783	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 7,122,783
Cta Encaje con el BCCR	5,094,137	1,061,886	857,347	885,524	1,630,771	1,346,704	48,501	-	10,924,870
Inversiones Cartera de Créditos	1,188,410 5,595,026	1,140,547 4,440,610	329,488 2,723,552	2,452,508	6,396,115	- 8,804,864	2,388,131 60,073,816	3,981,700	5,046,576 94,468,191
To tal Recuperación	3,393,020	4,440,010	2,723,332	2,432,308	0,390,113	0,004,004	00,073,810	3,981,700	94,406,191
de Activos	19,000,356	6,643,043	3,910,387	3,338,032	8,026,886	10,151,568	62,510,448	3,981,700	117,562,420
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	28,159,860	8,565,528	4,722,120	4,876,848	8,981,149	7,416,704	267,110	-	62,989,319
Obligaciones con el Público Obligaciones con Entidades	, ,	, ,					,	-	, ,
Obligaciones con el Público Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,013,431	2,378,650	614,998	5,540,370	4,688,153	24,375,742	- - -	39,611,344
Obligaciones con el Público Obligaciones con Entidades	, ,	, ,					,		, ,
Obligaciones con el Público Obligaciones con Entidades Financieras Cargos por pagar Total Vencimiento	158,586	2,013,431 376,512	2,378,650 26,690	614,998 27,567	5,540,370 50,768	4,688,153 41,924	24,375,742 1,510	- - - -	39,61l,344 683,557

## Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2009 y 2008, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

		200	9				
Moneda Nacional:	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	TOTAL
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 1,429,770 ¢	34,366 ¢	85,679 ¢	78,091 ¢	7,786 ¢	6,506,899 ¢	8,142,591
Cartera de Créditos MN	15,468,783	5,214,321	1,282,067	2,081,931	3,495,509	9,476,231	37,018,842
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	16,898,553	5,248,687	1,367,746	2,160,022	3,503,295	15,983,130	45,161,433
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	7,480,222	8,701,812	16,962,269	9,103,979	458,310	23,277	42,729,869
Obligaciones con Entidades Financieras MN	162,181	505,008	-	-	-	-	667,189
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	7,642,403	9,206,820	16,962,269	9,103,979	458,310	23,277	43,397,058
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Ven cimientos Pasivos M.N. (A-B)	9,256,150	(3,958,133)	(15,594,523)	(6,943,957)	3,044,985	15,959,853	1,764,375
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	4,636,255	664,129	26,011	-	-	3,822,464	9,148,859
Cartera de Créditos ME	49,855,168	44,180,498	581,874	1,416,662	2,884,685	11,051,756	109,970,643
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C Vencimientos de Pasivo ME	54,491,423	44,844,627	607,885	1,416,662	2,884,685	14,874,220	119,119,502
Obligaciones con el Público ME	12,970,565	20,414,119	15,596,476	9,348,269	365,647	90,328	58,785,404
Obligaciones con Entidades Financieras ME	14,711,122	20,639,998	5,279,303	<u> </u>	-	<u> </u>	40,630,423
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	27,681,687	41,054,117	20,875,779	9,348,269	365,647	90,328	99,415,827
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Ven cimientos Pasivos M.E. (C-D)	26,809,736	3,790,510	(20,267,894)	(7,931,607)	2,519,038	14,783,892	19,703,675
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	71,389,976	50,093,314	1,975,631	3,576,684	6,387,980	30,857,350	164,280,935
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	35,324,090	50,260,937	37,838,048	18,452,248	823,957	113,605	142,812,885
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de							
Pasivos MN+ME (punto 1-pun to 2)	¢ 36,065,886 ¢	(167,623) ¢	(35,862,417) ¢	(14,875,564) ¢	5,564,023 ¢	30,743,745 ¢	21,468,050

			2008				
M oned a Nacional:	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	TOTAL
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 3,192,136	¢ 10,239	¢ 589,009	¢ 1,408,750	¢ 3,226,004	¢ 5,588,702	¢ 14,014,840
Cartera de Créditos MN	11,905,089	8,766,857	1,255,239	2,131,125	3,310,184	6,170,843	33,539,337
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	15,097,225	8,777,096	1,844,248	3,539,875	6,536,188	11,759,545	47,554,177
Ven cimien tos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	7,664,020	8,500,847	15,927,700	12,382,136	36,194	12,490	44,523,387
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,418,676	238,485	120				1,657,281
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	9,082,696	8,739,332	15,927,820	12,382,136	36,194	12,490	46,180,668
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Ven cim ien tos Pasivos M.N. (A-B)	6,014,529	37,764	(14,083,572)	(8,842,261)	6,499,994	11,747,055	1,373,509
Moned a extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,658,444			-	839,623	1,548,508	5,046,575
Cartera de Créditos ME	28,605,840	52,025,939	516, 175	676,273	1,189,141	3,804,568	86,817,936
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C Ven cimientos de Pasivo ME	31,264,284	52,025,939	516, 175	676,273	2,028,764	5,353,076	91,864,511
Obligaciones con el Público ME	5,927,469	9,782,288	9,260,215	7,845,275	237,243	62,588	33,115,078
Obligaciones con Entidades Financieras ME	18,336,689	16,887,249	4,986,269	-	-		40,210,207
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	24,264,158	26,669,537	14,246,484	7,845,275	237,243	62,588	73,325,285
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Ven cimien tos Pasivos M.E. (C-D)	7,000,126	25,356,402	(13,730,309)	(7,169,002)	1,791,521	5,290,488	18,539,226
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	46,361,509	60,803,035	2,360,423	4,216,148	8,564,952	17,112,621	139,418,688
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	33,346,854	35,408,869	30,174,304	20,227,411	273,437	75,078	119,505,953
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de							
Pasivos MN+ME (punto 1-pun to 2)	¢ 13,014,655	¢ 25,394,166	¢ (27,813,881)	¢ (16,011,263)	¢ 8,291,515	¢ 17,037,543	¢ 19,912,735

### 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 marzo de 2009 y 2008 es el siguiente:

	_A	la Vista	ſ	De 1 a 30 días	D	e 31 a 60 días	De 61 a 90 días	D	e 91 a 180 días	De	e 181 a 365 días	 más de 65 días	V	Partidas encidas a nás de 30 días	Total
Activos Disponibilidades	\$	13,304	\$	-	\$	-	\$ -	\$	-	\$	-	\$ -	\$	-	\$ 13,304
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.		9,895		3,934		2,491	3,655		4,639		2,695	122		-	27,431
Inversiones en valores y depósitos Cartera de créditos	1	3,765 12,178		4,519 9,847		1,134 5,009	- 4,927		- 11,512		- 18,187	6,966 137,418		- 7,619	16,384 206,697
Total de Activo		39,142		18,300		8,634	8,582		16,151		20,882	144,506		7,619	263,816
Pasivos Obligaciones con el Público. Otras obligaciones financieras		57,650		24,211 371		16,211 5,375	21,282 2,817		27,022 3,927		15,698 8,509	709 50,510		-	162,783 71,509
Cargos financieros por pagar		385		853		97	142		180		105	5		-	1,767
Total de Pasivo		58,035		25,435		21,683	24,241		31,129		24,312	51,224		-	236,059
Neto	\$	(18,893)	\$	(7,135)	\$	(13,049)	\$ (15,659)	\$	(14,978)	\$	(3,430)	\$ 93,282	\$	7,619	\$ 27,757

	A	la Vista	De	e1a30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	De	91 a 180 días	De	181 a 365 días	más de 65 días	Ver má	artidas ncidas a ás de 30 días	Total
Activos Disponibilidades	\$	14,488	\$	_	\$ -	\$ -	\$	_	\$	_	\$ -	\$	_	\$ 14,488
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.		10,362		2,160	1,744	1,801		3,317		2,739	99		-	22,222
Inversiones en valores y depósitos Cartera de créditos		2,417		2,320	670 5.540	-		-		-	4,857		- 9.000	10,264
Total de Activo		11,380 38,647		9,032	5,540 7,954	4,988 6,789		13,010 16,327		17,909 20,648	122,191 127,147		8,099 8,099	192,149 239,123
Pasiws Obligaciones con el Público. Otras obligaciones		57,277		17,422	9,605	9,920		18,268		15,086	543		-	128,121
financieras		-		4,095	4,838	1,251		11,269		9,536	49,580		-	80,569
Cargos financieros por pagar		323		766	54	56		103		85	3			1,390
Total de Pasivo		57,600		22,283	14,497	11,227		29,640		24,707	 50,126			210,080
Neto	\$	(18,953)	\$	(8,771)	\$ (6,543)	\$ (4,438)	\$	(13,313)	\$	(4,059)	\$ 77,021	\$	8,099	\$ 29,043

# 9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

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

IIIIa			2009	)		
País		Cartera Crediticia		Inversiones y Disponibilidades		Pasivo
Costa Rica Panamá Nicaragua El Salvador Honduras Bahamas Resto Zona del Caribe Estados Unidos Europa	¢	153,950,790,347 - 1,279,223,443 126,867,284 - - -	¢	43,550,863,971 163,751,069 9,730,468 - - 3,176,644,211 4,236,780,072 24,584,407	¢	153,405,259,737 - - 15,132,122,295 1,868,411,715 - 15,218,013,810 8,489,698,449
	¢	155,356,881,074	¢	51,162,354,198	¢	194,113,506,006
			2008			
País Costa Rica Panamá Nicaragua	¢	Cartera Crediticia 130,025,348,389 73,746,000 497,859,560	¢	Inversiones y Disponibilidades 42,019,591,135 15,098,987	¢	Pasivo 133,651,106,004 3,061,549,207

País	(	Cartera Crediticia		Disponibilid ades		Pasivo
Costa Rica	¢	130,025,348,389	¢	42,019,591,135	¢	133,651,106,004
Panamá		73,746,000		15,098,987		3,061,549,207
Nicaragua		497,859,560		-		-
El Salvador		151,125,258		-		-
Honduras		368,730,000		-		11,435,143,039
Bahamas		-		-		2,105,788,741
Resto Zona del Caribe		-		4,641,325,335		2,114,178,720
Estados Unidos		-		2,102,454,094		15,925,987,341
Europa		-		22,089,744		-
	¢	131,116,809,207	¢	48,800,559,295	¢	168,293,753,052

## 10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de marzo de 2009 y 2008 se detallan a continuación:

	2009	2008
Retorno sobre el activo (ROA)	1.97%	1.75%
Retorno sobre el capital (ROE)	21.88%	21.35%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9.89 veces	10.97 veces
Margen financiero	7.57%	7.78%
Activos promedio generadores de interés en relación con		
el total de activos promedios	80.07%	80.15%

\*\*\*\*\*