

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2009 Y 2008

Anexo A
BANCA PROMERICA S A
Balance General
Al 30 de Junio de 2009 - 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	41,654,506,568	33,634,418,666
Efectivo		2,426,030,064	2,511,097,515
Banco Central		25,748,927,234	23,773,358,539
Entidades financieras del país		211,235,417	225,226,388
Entidades financieras del exterior		9,480,252,262	4,429,703,274
Otras disponibilidades		3,788,061,591	2,695,032,950
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	24,354,172,489	25,147,863,727
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	3,107,209,051	6,531,090,165
Disponibles para la venta		20,912,479,627	18,272,293,871
Productos por cobrar		334,483,811	344,479,691
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	153,557,106,300	141,034,171,089
Créditos vigentes		145,806,515,342	131,176,095,963
Créditos vencidos		6,657,978,843	8,852,672,080
Créditos en Cobro Judicial		1,635,180,265	1,386,501,942
Productos por cobrar		1,885,637,802	1,566,741,472
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,428,205,952)	(1,947,840,368)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	3,209,734,647	308,981,455
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		17,624,177	21,617,760
Otras cuentas por cobrar		3,232,690,067	386,306,811
Productos por cobrar		22,092,695	6,815,187
(Estimación por deterioro)	5.4	(62,672,292)	(105,758,303)
Bienes realizables	1.3.5	1,960,964,555	435,205,954
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,425,420,104	545,550,597
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(464,455,549)	(110,344,643)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	1,151,106,979	909,775,301
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,880,775,509	2,006,715,171
Cargos diferidos		121,365,995	162,720,817
Activos Intangibles		366,899,216	465,288,969
Otros activos		2,392,510,298	1,378,705,385
TOTAL DE ACTIVOS		228,768,367,047	203,477,131,363
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5.7	158,599,282,241	136,493,886,456
A la vista		43,852,618,226	49,680,478,107
A Plazo		110,300,990,943	84,440,674,362
Otras obligaciones con el público		2,738,071,389	1,511,665,383
Cargos financieros por pagar		1,707,601,683	861,068,604
Obligaciones con entidades	5.8	40,631,468,408	43,924,749,699
A plazo		40,172,336,172	43,383,203,092
Otras obligaciones con entidades		262,176,950	246,101,337
Cargos financieros por pagar		196,955,286	295,445,270
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	2,890,438,485	2,608,772,934
Provisiones		336,854,822	514,382,287
Otras Cuentas por pagar diversas		2,553,583,663	2,094,390,647
Otros pasivos		1,759,342,759	1,464,758,027
Ingresos diferidos		1,457,700,803	1,362,771,824
Estimación por deterioro de créditos contingentes		267,458,633	38,780,034
Otros pasivos		34,183,323	63,206,169

Anexo A
BANCA PROMERICA S A
Balance General
Al 30 de Junio de 2009 - 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Obligaciones subordinadas	5.10	4,574,029,697	1,551,204,428
Obligaciones subordinadas		4,564,880,000	1,549,020,000
Cargos financieros por pagar		9,149,697	2,184,428
TOTAL DE PASIVOS		208,454,561,590	186,043,371,544
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11 - 7	13,287,365,750	10,654,065,750
Capital pagado		13,287,365,750	10,654,065,750
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,354,723,000	2,634,000,000
Ajustes al patrimonio		(717,597,959)	(353,833,231)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(311,824,972)	(212,875,831)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(405,772,987)	(140,957,400)
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,261,779,248	1,140,065,668
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,100,160,853	25,248,152
Resultado del período		2,027,374,565	3,334,213,480
TOTAL DEL PATRIMONIO		20,313,805,457	17,433,759,819
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		228,768,367,047	203,477,131,363
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	81,644,849,615	76,592,581,033
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	2,481,814,332	2,658,648,599
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		208,979,902	302,480,523
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		2,272,834,430	(2,167,591,469)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,210,327,165,556	1,037,836,694,762
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,210,327,165,556	1,037,836,694,762



Mario Castillo
Gerente General



Gustavo Salazar
Contador



Henry Bolaños
Auditor

Anexo B
BANCA PROMERICA S A
Estado de Resultados
Para el período terminado el 30 de junio 2009 - 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		189,347,843	180,592,073
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	510,445,330	450,868,779
Por cartera de créditos	5.14	12,259,985,041	9,707,785,928
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		10,819,124,233	8,727,238,378
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		49,998,645	32,085,720
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		17,130,095	180,123,887
Por otros ingresos financieros		118,725,577	117,971,019
Total de Ingresos Financieros		23,964,756,764	19,396,665,784
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.15	5,111,523,640	3,175,997,981
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	1,449,275,492	1,320,312,147
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		143,724,056	65,338,372
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		10,564,757,584	8,311,979,007
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		4,551,076	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		16,496,896	-
Por otros gastos financieros		33,598,076	18,382,580
Total de Gastos Financieros		17,323,926,820	12,892,010,087
Por estimación de deterioro de activos		1,462,617,046	1,032,910,810
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		191,841,151	109,512,859
RESULTADO FINANCIERO		5,370,054,049	5,581,257,746
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.17	2,898,057,671	2,198,762,076
Por bienes realizables		27,826,070	1,442,000
Por cambio y arbitraje de divisas		478,651,039	373,380,517
Por otros ingresos operativos		257,557,036	1,822,494,672
Total Otros Ingresos de Operación		3,662,091,816	4,396,079,265
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		887,575,907	579,637,313
Por bienes realizables		353,293,520	64,098,971
Por otros gastos operativos		841,050,298	881,310,975
Total Otros Gastos de Operación		2,081,919,725	1,525,047,259
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6,950,226,140	8,452,289,752
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.18	2,488,824,614	2,282,944,364
Por otros gastos de Administración	5.19	2,327,323,037	2,269,680,497
Total Gastos Administrativos		4,816,147,651	4,552,624,861
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,134,078,489	3,899,664,891
Participaciones sobre la Utilidad		106,703,924	194,983,246
RESULTADO DEL PERIODO		2,027,374,565	3,704,681,645
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		2,027,374,565	3,704,681,645
Resultados del período atribuidos a la controladora			

Mario Castillo
Gerente General

Gustavo Salazar
Contador

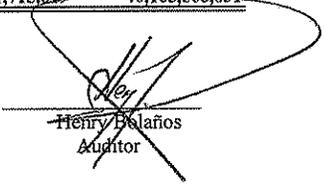
Henry Bolaños
Auditor

Anexo C
BANCA PROMERICA S A
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado el 30 de junio 2009 - 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		2,027,374,565	3,704,681,645
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		2,134,558	699,427
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	1,163,057,204	1,012,399,400
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		67,048,486	10,511,410
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194,946,398	194,946,398
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	324,084,954	343,596,722
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		4,584,363,170	(21,885,296,578)
Bienes realizables		(1,082,060,347)	(327,015,902)
Productos por cobrar		(110,081,398)	(294,549,051)
Otros activos		(2,512,223,986)	(578,549,581)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		10,940,987,368	32,839,756,017
Otras cuentas por pagar y provisiones		(302,830,490)	(225,826,160)
Productos por pagar		252,598,099	186,243,890
Otros pasivos		(1,314,996,826)	226,612,967
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		14,234,401,755	15,208,210,604
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(5,552,351,353)	(6,896,510,245)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(314,048,050)	(145,808,801)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	1,978,176	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(5,864,421,227)	(7,042,319,046)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		237,626,998	3,463,974,235
Nuevas obligaciones subordinadas		164,240,000	63,330,000
Aportes de capital recibidos en efectivo	7.1	-	1,132,500,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		401,866,998	4,659,804,235
Aumento neto en efectivo y equivalentes		8,771,847,526	12,825,695,793
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	44,761,715,619	40,165,508,831


Mario Castillo
Gerente General


Gustavo Salazar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

Anexo D
BANCA PROMERICA S A
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Para el período terminado el 30 de junio 2009 - 2008
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio período	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2008		7,574,211,000	2,931,354,750	18,749,998	769,597,503	1,675,248,152	12,969,161,403
Resultado del Período 2008						3,704,681,645	3,704,681,645
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.11	3,079,854,750	(2,931,354,750)		370,468,165	(370,468,165)	-
Emisión de acciones	1.3.2			(372,883,229)			148,500,000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5.11		984,000,000				(372,883,229)
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo	5.11		1,650,000,000			(1,650,000,000)	984,000,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.11		2,634,000,000	(353,833,231)	1,140,065,668	3,359,461,632	-
Saldo al 30 de junio de 2008		10,654,065,750	2,634,000,000	(353,833,231)	1,140,065,668	3,359,461,632	17,433,759,819

Saldo al 1 de enero del 2009		13,287,365,750		(1,102,994,200)	1,261,779,248	4,454,883,853	17,901,034,651
Originados en el 2009							-
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		3,354,723,000			(3,354,723,000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2			385,396,241			385,396,241
Resultado Período 2009				(717,597,959)	1,261,779,248	2,027,374,565	2,027,374,565
Saldo al 30 de junio de 2009		13,287,365,750	3,354,723,000	(717,597,959)	1,261,779,248	3,127,535,418	20,313,805,457

Mario Castillo
Gerente General

Gustavo Siskzar
Contador

Henry Bjalinos
Auditor

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2009 y 2008 con:

	2009	2008
Sucursales	10	15
Centros de servicio	5	4
Cajeros automáticos	14	15
Empleados	553	590

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

Este acuerdo entró en vigencia el 1° 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 30 de junio de 2009 y 2008, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2009	2008
Activo:				
Disponibilidades		Otros	<u>¢ 4,185,918,247</u>	<u>¢ 3,926,154,467</u>
Sub-total			<u>4,185,918,247</u>	<u>3,926,154,467</u>
Cartera de créditos		Otros	<u>2,523,504,672</u>	<u>1,116,279,003</u>
Sub-total			<u>2,523,504,672</u>	<u>1,116,279,003</u>
Cuentas y productos por cobrar		Otros	<u>39,716,872</u>	<u>28,432,947</u>
Sub-total			<u>39,716,872</u>	<u>28,432,947</u>
Total activo			<u>¢ 6,749,139,791</u>	<u>¢ 5,070,866,417</u>
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	515,770,340	536,413,452
		Otros	<u>909,963,744</u>	<u>1,076,817,076</u>
Sub-total			<u>1,425,734,084</u>	<u>1,613,230,528</u>
Total pasivo			<u>¢ 1,425,734,084</u>	<u>¢ 1,613,230,528</u>
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	<u>272,202,500</u>	<u>10,953,800</u>
Total contingencias			<u>¢ 272,202,500</u>	<u>¢ 10,953,800</u>
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	241,741,973	149,140,201
Ingresos operativos		Otros	<u>19,088,503</u>	<u>7,024,778</u>
Total Ingresos			<u>¢ 260,830,477</u>	<u>¢ 156,164,979</u>
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	29,936,719	26,089,183
Gastos operativos		Otros	<u>63,256,285</u>	<u>30,945,058</u>
Total de Egresos			<u>¢ 93,193,004</u>	<u>¢ 57,034,241</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave			<u>¢ 110,468,474</u>	<u>¢ 114,795,784</u>

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

Al 30 de junio de 2009 y 2008, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el BCCR por dólar estadounidense fueron de:

	2009	2008
Compra	¢ 570.61	¢ 516.34
Venta	¢ 579.91	¢ 522.76

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

	2009	2008
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 53,941,353	US\$ 39,770,586
Inversiones en valores y depósitos	22,660,688	24,518,840
Cartera de créditos	203,337,767	193,683,436
Cuentas y productos por cobrar	3,664,813	122,002
Otros activos	2,486,537	1,259,637
Total de activos	<u>286,091,158</u>	<u>259,354,501</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	182,132,487	149,839,812
Otras obligaciones financieras	70,141,718	81,106,773
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,668,251	1,724,808
Otros pasivos	2,430,403	2,207,707
Obligaciones subordinadas	8,016,035	3,004,231
Total de pasivos	<u>264,388,894</u>	<u>237,883,331</u>
Posición neta	<u>US\$ 21,702,264</u>	<u>US\$ 21,471,170</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2009	2008
Disponibilidades:				
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	¢ 25,748,927,234	¢ 23,773,358,539
	Sub-total		<u>25,748,927,234</u>	<u>23,773,358,539</u>
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	62,180,000	43,600,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	805,212,206	776,530,527
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,219,110,580	1,843,468,284
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 - 5.8	1,911,543,500	2,114,423,499
	Garantía Visa Internacional	5.2		1,187,582,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 - 5.8	<u>3,338,166,014</u>	<u>2,181,850,459</u>
	Sub-total		<u>7,336,212,300</u>	<u>8,147,454,769</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	14,618,345,610	14,024,851,514
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,340,382,185	5,902,717,520
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	3,074,715,466	2,159,937,316
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	18,141,769,947	19,240,940,029
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>7,689,381,470</u>	<u>8,279,635,253</u>
	Sub-total		<u>48,864,594,678</u>	<u>49,608,081,632</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	<u>891,870,192</u>	<u>450,709,837</u>
	Sub-total		<u>891,870,192</u>	<u>450,709,837</u>
Total			<u>¢ 82,841,604,404</u>	<u>¢ 81,979,604,777</u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2009	2008
Disponibilidades	¢ 41,654,506,568	¢ 33,634,418,666
Inversión en valores y depósitos	<u>3,107,209,051</u>	<u>6,531,090,165</u>
Total	<u>¢ 44,761,715,619</u>	<u>¢ 40,165,508,831</u>

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	Importe
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	7.29%	¢ 2,583,564,337	6.89%	¢ 2,865,692,432
Moneda extranjera	7.75%	198,431,480		-
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	7.91%	1,836,968,200	9.60%	2,111,626,735
Moneda extranjera	7.37%	3,504,063,582	7.89%	1,813,159,711

	2009		2008	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	10.69%	1,573,120,860	7.54%	2,015,723,290
Moneda extranjera	4.78%	2,380,382,470	7.41%	784,953,002
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7.40%	166,206,000	7.40%	185,486,000
Moneda extranjera				
Inversiones en valores con pacto de reventa				
Moneda nacional	7.00%	800,000,000		
Moneda extranjera	15.52%	533,530,397	4.00%	348,197,932
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	10.87%	1,280,713,080	10.57%	1,463,157,895
Moneda extranjera			7.75%	181,658,222
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	13.28%	217,298,500	15.48%	686,565,389
Moneda extranjera	7.71%	526,311,206	7.62%	2,403,040,804
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	11.97%	62,180,000	6.30%	43,600,000
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0.60%	1,911,543,500	1.74%	1,187,582,000
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional	7.74%	1,761,099,660	8.43%	2,181,850,459
Moneda extranjera	8.06%	1,577,066,354		
Sub-total		<u>¢ 20,912,479,627</u>		<u>¢ 18,272,293,871</u>

	2009		2008	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	8.05%	¢ 933,030,105	2.94%	¢ 721,510,760
Moneda extranjera	1.58%	2,174,178,946	2.02%	133,753,933
Inversiones en entidades financieras del exterior:				
Moneda extranjera		-	1.67%	5,675,825,472
Sub-total		<u>3,107,209,051</u>		<u>6,531,090,165</u>
Total		¢ 24,019,688,678		¢ 24,803,384,036
Productos por cobrar		<u>334,483,811</u>		<u>344,479,691</u>
Total		<u>¢ 24,354,172,489</u>		<u>¢ 25,147,863,727</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢7,336,212,300 y de ¢8,147,454,769 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		¢ 138,117,133,872	¢ 122,896,460,710
Créditos vencidos		6,657,978,843	8,852,672,080
Créditos en cobro judicial		<u>1,635,180,265</u>	<u>1,386,501,942</u>
Sub-total		146,410,292,980	133,135,634,732
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>7,689,381,470</u>	<u>8,279,635,253</u>
Sub-total		154,099,674,450	141,415,269,985
Productos por cobrar		<u>1,885,637,802</u>	<u>1,566,741,472</u>
Sub-total		155,985,312,252	142,982,011,457
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(2,428,205,952)</u>	<u>(1,947,840,368)</u>
Total neto		<u>¢ 153,557,106,300</u>	<u>¢ 141,034,171,089</u>

AL 30 de junio y 2008, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (nota 4)

Entidad Financiera	2009		2008	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
Banco Centroamericano de Integración Económica	\$ 25,157,933	¢ 262,977,712	\$ 26,055,492	¢ 571,358,749
Banco Nacional de Costa Rica	9,359,076		11,431,842	
Westrust Bank Limited	5,388,471		4,183,169	
Citibank	31,793,642		37,264,090	
	<u>71,699,122</u>	<u>262,977,712</u>	<u>78,934,593</u>	<u>571,358,749</u>

5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

La totalidad de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2009	2008
Saldos al inicio del período	¢	2,904,906,720	¢ 1,796,792,254
Estimación cargada a resultados del período		1,163,057,204	1,012,399,400
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		59,035,900	30,041,650
Estimación cargada a créditos insolutos		(1,698,793,872)	(891,392,936)
Saldos al final del período	¢	<u>2,428,205,952</u>	<u>¢ 1,947,840,368</u>

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	2009	2008
A. cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 4,134,007,415	¢ 3,127,740,707
Fiduciaria	52,045,153,935	49,023,054,588
Hipotecaria	70,876,614,938	63,088,408,162
Prendaria	17,640,290,204	17,234,024,108
Otras	9,403,607,958	8,942,042,420
Total	¢ 154,099,674,450	¢ 141,415,269,985
B. cartera de créditos por actividad económica:		
	2008	2008
Agricultura, ganadería y caza	¢ 2,545,403,068	¢ 1,778,068,121
Industria manufacturera	3,175,392,656	1,967,463,454
Construcción, compra y reparación de inmuebles	6,589,949,116	13,908,477,873
Comercio	14,712,951,040	20,015,956,105
Servicios	23,106,430,381	22,879,563,540
Transporte	6,083,940,189	4,547,041,720
Banca Estatal	7,689,381,470	8,279,635,253
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,434,681,573	8,597,445,593
Consumos:	51,763,674,397	44,158,916,733
Tarjetas de crédito	33,858,583,386	28,244,835,064
Vehículos	12,655,708,187	9,896,718,538
Otros consumos	5,249,382,824	6,017,363,131
Vivienda	20,997,870,560	15,282,701,594
Total	¢ 154,099,674,450	¢ 141,415,269,985
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 145,806,515,650	¢ 131,176,095,343
De 1 a 30 días	3,552,081,128	4,742,308,009
De 31 a 60 días	1,493,791,556	3,449,444,110
De 61 a 90 días	1,426,310,010	396,445,164
De 91 a 120 días	185,469,998	256,126,901
De 121 a 180 días	325,843	151,636
Más de 180 días	-	8,196,880
Operaciones en cobro judicial	1,635,180,265	1,386,501,942
Total	¢ 154,099,674,450	¢ 141,415,269,985

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de junio de 2009 y 2008, respectivamente:

2009			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	737,594,122	70,319	¢ 120,259,053,816
737,594,123	1,475,188,244	20	20,754,315,925
1,475,188,245	2,212,782,366	-	-
2,212,782,367	2,950,376,488	2	5,396,922,879
Sub-total		70,341	146,410,292,620
Préstamos a la Banca Estatal		2	7,689,381,830
		<u>70,343</u>	<u>¢ 154,099,674,450</u>
2008			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	589,706,570	78,330	¢ 101,503,058,963
589,706,571	1,179,413,140	20	16,908,670,705
1,179,413,141	1,769,119,710	9	12,943,422,307
1,769,119,711	2,358,826,280	1	1,780,482,757
Sub-total		78,360	133,135,634,732
Préstamos a la Banca Estatal		2	8,279,635,253
		<u>78,362</u>	<u>¢ 141,415,269,985</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio de 2009 y 2008 existían 7,399 y 7,248 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢2,335,122,908 y ¢1,887,468,192 respectivamente

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de junio de 2009 y 2008, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.11% y 1.04% del total de la cartera de créditos y corresponden a 602 y 1205 operaciones por la suma de ¢1,635,180,265 y ¢1,386,501,942, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de junio de 2009 y 2008:

2009				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 133,890,126,160	¢ 1,647,675,776	¢ 8,430,692,253	¢ 143,968,494,189
A2	942,860,244	16,086,022	-	958,946,266
B1	5,813,840,389	63,368,487	591,163,633	6,468,372,510
B2	213,631,209	4,556,672	-	218,187,881
C1	8,638,122,641	81,851,957	3,103,277	8,723,077,876
C2	178,593,579	4,480,135	-	183,073,714
D	1,748,478,531	17,775,636	-	1,766,254,167
E	2,674,021,697	49,843,116	29,698,404	2,753,563,218
Total	¢ 154,099,674,450	¢ 1,885,637,802	¢ 9,054,657,567	¢ 165,039,969,819

2008				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 131,354,038,203	¢ 1,375,684,358	¢ 8,366,074,506	¢ 141,095,797,067
A2	656,497,724	14,513,777	7,922,719	678,934,220
B1	3,690,615,154	83,471,575	11,414,734	3,785,501,463
B2	133,723,276	5,153,074	-	138,876,350
C1	3,455,269,675	29,875,660	-	3,485,145,335
C2	115,746,157	3,696,743	-	119,442,900
D	318,514,694	10,374,348	-	328,889,042
E	1,690,865,102	43,971,937	-	1,734,837,039
Total	¢ 141,415,269,985	¢ 1,566,741,472	¢ 8,385,411,959	¢ 151,367,423,416

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	¢	<u>17,624,177</u>	<u>¢ 21,617,760</u>
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		2,149,713	8,386,690
Anticipos a proveedores		3,584,921	101,668,259
Anticipos remodelación nuevo edificio Cedral.		2,907,886,438	-
Cuentas por cobrar al personal		-	5,826,471
Otras partidas por cobrar		<u>319,068,995</u>	<u>270,425,391</u>
Sub-total		<u>3,232,690,067</u>	<u>386,306,811</u>
Productos por cobrar:			
Por cartera de créditos partes relacionadas		<u>22,092,695</u>	<u>6,815,187</u>
Sub-total		<u>22,092,695</u>	<u>6,815,187</u>
Total		<u>3,272,406,939</u>	<u>414,739,758</u>
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(62,672,292)</u>	<u>(105,758,303)</u>
Neto	¢	<u><u>3,209,734,647</u></u>	<u><u>¢ 308,981,455</u></u>

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	¢ 123,673,697	¢ 107,777,820
Estimación cargada a resultados del período	57,915,063	10,511,410
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	380,206	796,340
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(119,296,674)</u>	<u>(13,327,267)</u>
Saldos al final del período	<u><u>¢ 62,672,292</u></u>	<u><u>¢ 105,758,303</u></u>

5.5 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

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

	Tasa de Depreciación	2009	2008
Mobiliario y equipo	10%	¢ 672,883,342	¢ 654,271,285
Equipo de cómputo	20%	2,054,374,485	1,639,778,675
Vehículos	10%	<u>18,774,388</u>	<u>18,774,388</u>
Sub-total		2,746,032,215	2,312,824,348
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(1,594,925,236)</u>	<u>(1,403,049,047)</u>
Total neto		<u>¢ 1,151,106,979</u>	<u>¢ 909,775,301</u>

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	314,048,050	145,808,801
Retiros de activos, neto	(4,112,733)	(699,427)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(141,813,861)</u>	<u>(122,434,374)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 1,151,106,979</u>	<u>¢ 909,775,301</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2009	2008
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢ 121,365,995	¢ 162,720,817
Sub-total		121,365,995	162,720,817
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		366,899,216	465,288,969
Sub-total		366,899,216	465,288,969
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	891,870,192	450,709,837
Gastos pagados por anticipado		708,344,979	487,611,401
Bienes diversos		75,928,719	77,759,628
Operaciones pendientes de imputación		716,366,408	362,624,519
Sub-total		2,392,510,298	1,378,705,385
Total		¢ 2,880,775,509	¢ 2,006,715,171

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

	2009	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢472,829,764	¢137,440,833
Adiciones de activos	64,519,907.4	16,725,464.7
Retiros de activo, neto	(20,979,665)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(149,470,790)	(32,800,303)
Saldo al final del período	¢366,899,216	¢121,365,995
	2008	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢518,387,948	¢179,479,069
Adiciones de activos	125,937,835	34,918,942
Retiros de activo, neto	(9,551,660)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(169,485,154)	(51,677,194)
Saldo al final del período	¢465,288,969	¢162,720,817

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2009		2008	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	18,130	¢ 149,790,569,608	19,369	¢ 131,459,159,675
Restringidos e inactivos	387	4,363,039,561	329	2,661,992,794
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		2,738,071,389		1,511,665,383
Cargos por pagar		1,707,601,683		861,068,604
Total	18,517	¢ 158,599,282,241	19,698	¢ 136,493,886,456

(A) Al 30 de junio de 2009, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1.50% y 7.25% y de entre un 0.50% y un 2.50% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 7.25% y el 12.50% y entre el 1.75% y un 4.25% para colones y dólares respectivamente.

(B) Corresponde a recompras.

5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

	2009	2008
(A) Préstamos con entidades financieras del país	4,825,401,690	9,603,639,356
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas	262,176,950	246,101,337
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior	35,346,934,482	33,779,563,736
Cargos por pagar	196,955,286	295,445,270
Total	¢ 40,631,468,408	¢ 43,924,749,699

- (A) Al 30 de junio 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\$6,811,546.10 (US\$8,262,630.10 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\$2,471,591 con tasa de interés del 7.13%, de la cual se ha utilizado US\$1,645,020.89 (US\$2,090,537.53 en el 2008) fecha de vencimiento en diciembre 2012.
- (B) Al 30 de junio 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 180 días, de la cual se ha utilizado \$47,000.00
 - Citigroup Funding Inc, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$273,170.35
 - Wachovia Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$139,297.50
- (C) Al 30 de junio 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 ₡598,180,514.77 y \$22,858,039.83 con una tasa del 13% para los préstamos en colones y el 6.66% 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 \$21,502,587.68 con tasa de interés del 3.05%.
 - Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$3,103,837.11 con tasa de 7.00% y con vencimiento en mayo 2012.
 - DEG KFW Bankengruppe, línea de crédito para capital de trabajo por \$10,000,000 con vencimiento en junio 2013 de la cual se ha utilizado \$8,888,888.89 con tasa de interés del 4.34%

(D) Al 30 de junio de 2009, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- Eastern National Bank, de la línea de crédito por \$3,500,000 con vencimiento en noviembre 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 \$742,594.63 con tasa de interés del 6.66%.
- IFC International Finance Corp. línea de crédito por \$5,000,000 con vencimiento en marzo 2010, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por máximo de 180 días la suma de \$3,801,607.05 con tasa de interés del 4.13%.

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	¢ 161,531,082	¢ 139,596,185
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,330	1,473,330
Provisiones para cesantía	173,850,410	178,329,527
Otras provisiones	-	194,983,245
Sub-total	<u>336,854,822</u>	<u>514,382,287</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	¢ 648,436	¢ 714,517
Aportaciones patronales por pagar	86,413,209	78,426,238
Impuestos retenidos por pagar	57,574,329	38,610,813
Aportaciones laborales retenidas	51,292,849	41,252,920
Recaudación de impuestos	163,614,516	341,745,594
Cuentas denegadas	43,536,487	133,835,468
Abonos por aplicar	6,243,802	-
Comisiones por pagar	2,853	-
Recaudaciones fideicomisos	91,975,370	106,917,174
Programas de Lealtad	1,040,341,683	492,492,900
Depósitos cuenta Centroamericana	-	181,245,496
Proveedores	12,906,690	-
Acreedores varios	999,033,440	679,149,527
Sub-total	<u>2,553,583,663</u>	<u>2,094,390,647</u>
Total	<u>¢ 2,890,438,485</u>	<u>¢ 2,608,772,934</u>

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	2009	2008
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica	€1,711,830,000	€1,549,020,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	2,853,050,000	-
Sub-total	4,564,880,000	1,549,020,000
Cargos por pagar	9,149,697	2,184,428
Total	€4,574,029,697	€1,551,204,428

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

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

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

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

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2009 y 2008 el capital social está conformado de la siguiente manera:

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

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.

5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 05 de junio de 2009, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2008, en la suma de ¢3,354,723,000. Dicho aporte está pendiente de autorización por el CONASSIF. A continuación el detalle

Asamblea	Detalle	Monto
05/06/2009	Capitalización de utilidades	¢ 3,354,723,000
		<u>¢ 3,354,723,000</u>

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	¢ 411,649,691	¢ 304,943,005
Mantenidos al vencimiento	15,997,216	4,409,245
Valores comprometidos	82,798,423	141,516,529
Total	<u>¢ 510,445,330</u>	<u>¢ 450,868,779</u>

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	¢ 120,815,655	¢ 71,103,825
Productos por préstamos con otros recursos	5,978,647,894	4,913,458,314
Productos por tarjetas de crédito	5,828,374,085	4,530,162,462
Productos por préstamos a partes relacionadas	121,420,382	41,370,140
Sub-total	<u>12,049,258,016</u>	<u>9,556,094,741</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	31,482,062	37,973,406
Productos por préstamos con otros recursos	97,746,791	51,666,506
Productos por tarjetas de crédito	81,498,172	62,051,275
Sub-total	<u>210,727,025</u>	<u>151,691,187</u>
Total	<u>12,259,985,041</u>	<u>¢ 9,707,785,928</u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2009	2008
Por captaciones a la vista	¢ 454,032,460	¢ 612,858,373
Por captaciones a plazo	<u>4,657,491,180</u>	<u>2,563,139,608</u>
Total	<u>¢ 5,111,523,640</u>	<u>¢ 3,175,997,981</u>

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	¢ 181,553,475	¢ 77,177,853
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	158,711,718	57,301,865
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1,109,010,299</u>	<u>1,185,832,429</u>
Total	<u>¢ 1,449,275,492</u>	<u>¢ 1,320,312,147</u>

5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2009	2008
Comisiones por certificación de cheques	¢ 277,933	¢ 159,970
Comisión por fideicomisos	4,838,984	16,296,932
Comisiones por cobranzas	2,264,132	4,121,624
Comisiones por otras comisiones de confianza	125,828,274	167,335,031
Comisiones por tarjetas de crédito	2,428,684,660	1,692,480,329
Otras comisiones	<u>336,163,688</u>	<u>318,368,190</u>
Total	<u>¢ 2,898,057,671</u>	<u>¢ 2,198,762,076</u>

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2009	2008
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,732,043,940	¢ 1,561,462,935
Cargas sociales patronales	450,337,950	406,030,393
Décimotercer sueldo	144,653,883	130,363,336
Vacaciones	5,296,909	9,252,039
Preaviso y cesantía	42,960,938	61,277,429
Aporte patronal Asociación Solidarista	19,834,247	-
Refrigerios	19,876,379	32,055,401
Viáticos	9,947,778	15,961,677
Vestimenta	24,232,286	8,288,470
Capacitación	22,531,451	39,271,868
Gastos de representación	4,289,356	5,802,881
Otros gastos de personal	12,819,497	13,177,935
Total	¢ 2,488,824,614	¢ 2,282,944,364

5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2009	2008
Gastos por servicios externos	¢ 702,462,837	¢ 586,672,082
Gastos de movilidad y comunicaciones	188,497,530	210,586,745
Gastos de infraestructura	720,885,105	637,533,612
Gastos generales	715,477,565	834,888,058
Total	¢ 2,327,323,037	¢ 2,269,680,497

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	¢	8,091,122,759	¢ 6,635,382,558
Cartas de crédito emitidas no negociadas		963,534,808	1,750,029,401
Sub-total	5.3	9,054,657,567	8,385,411,959
Líneas de crédito de utilización automática		72,590,192,048	68,207,169,074
Otras contingencias		-	-
Total	¢	81,644,849,615	¢ 76,592,581,033

6.2 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 30 de junio de 2008, ni al cierre del 30 de junio de 2009 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

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

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

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	¢ 77,683,174	¢ 201,905,218
Inversiones en instrumentos financieros	63,987,541	7,168,202
Cartera de créditos	301,480,897	327,910,071
Cuentas y comisiones por cobrar	211,891,077	364,302,320
Bienes realizables	357,271,480	427,787,288
Inmuebles, mobiliario y equipo	385,341,164	348,529,500
Otros activos	1,084,159,000	981,046,000
Total	<u>¢ 2,481,814,332</u>	<u>¢ 2,658,648,599</u>

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de junio de 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 1° 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 30 de junio 2009, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 4 Fideicomisos de Administración, 1 Fideicomisos de Herencia y 2 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	2009	2008
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 813,518,364,520	¢ 702,817,841,017
Garantías recibidas en poder de terceros	57,114,939,133	47,211,393,177
Cuentas castigadas	210,162,104	1,196,047,120
Productos en suspenso	71,993,038	34,165,662
utilización	5,187,322,110	5,634,890,721
Otras cuentas de registro	334,224,384,651	280,942,357,065
Total	¢ 1,210,327,165,556	¢ 1,037,836,694,762

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

7.1. 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.

7.2. ASOCIACIÓN SOLIDARISTA

En acta de Junta Directa del 14 de agosto de 2008 se acuerda iniciar con las gestiones para fundar y establecer en 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 Negocios, Gerencia de Banca Corporativa, Gerente de Negocios de Tarjeta de Crédito, Gerente de Riesgo, Tesorero, Gerente de Operaciones 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.

Vencimientos de Activos y Pasivos: Al 30 de junio 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	Total
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	2,553,617	-	-	-	-	-	-	2,553,617	2,553,617
Cta Encaje con el BCCR	8,321,414	920,459	479,374	505,424	94,068	1,626,342	6,272,621	8,321,414	11,423,757
Inversiones	1,525,491	9,927,806	727,758	642,454	1,728,760	2,834,566	19,023,071	3,119,534	39,958,749
Cartera de Créditos	1,878,995	10,848,244	1,207,132	1,147,877	1,822,828	4,460,907	25,295,691	3,195,340	62,257,538
Total Recuperación de Activos	14,279,518	10,848,244	1,207,132	1,147,877	1,822,828	4,460,907	25,295,691	3,195,340	62,257,538
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	9,620,095	7,132,416	5,242,336	8,415,515	16,699,379	6,144,150	391,260	-	53,645,150
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	10,915	7,187	33,238	51,338	96,458	399,046	-	598,181
Cargos por pagar	209,444	117,148	100,980	162,104	321,672	118,352	7,537	-	1,037,236
Total Vencimiento de Pasivo	9,829,539	7,260,478	5,350,503	8,610,856	17,072,389	6,358,960	797,842	-	55,280,567
Diferencia moneda nacional	4,449,978	3,587,767	(4,143,370)	(7,462,979)	(15,249,561)	(1,898,052)	24,497,849	3,195,340	6,976,971
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	13,351,962	-	-	-	-	-	-	-	13,351,962
Cta Encaje con el BCCR	17,427,513	3,336,090	263,641	-	-	-	5,917,343	-	17,427,513
Inversiones	3,413,341	7,058,130	2,839,927	2,998,725	7,978,693	10,469,833	75,580,132	3,290,737	12,930,415
Cartera de Créditos	5,810,386	10,394,220	3,103,568	2,998,725	7,978,693	10,469,833	81,497,474	3,290,737	116,926,563
Total Recuperación de Activos	40,003,203	10,394,220	3,103,568	2,998,725	7,978,693	10,469,833	81,497,474	3,290,737	159,736,453
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	34,232,523	14,943,308	10,838,542	13,674,608	13,781,270	15,095,022	681,259	-	103,246,530
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	682,876	1,133,477	1,089,662	6,138,009	4,701,681	25,828,450	-	39,574,156
Cargos por pagar	411,403	95,345	70,129	91,279	92,861	101,714	4,590	-	867,321
Total Vencimiento de Pasivo	34,643,926	15,721,529	12,042,147	14,855,549	20,012,140	19,898,417	26,514,299	-	143,688,007
Diferencia Moneda Extranjera	5,359,277	(5,327,309)	(8,938,580)	(11,856,824)	(12,033,447)	(9,428,584)	54,983,175	3,290,737	16,048,446

	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	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	3.847.281	-	-	-	-	-	-	3.847.281	3.847.281
Cta Encaje con el BCCR	2.504.464	736.395	1.240.518	1.284.480	2.620.285	862.650	3.203	-	9.251.995
Inversiones	2.737.234	527	-	579.585	35.280	1.099.665	8.035.515	-	12.487.806
Cartera de Créditos	2.641.332	10.060.360	1.209.725	1.563.251	3.322.186	4.694.196	16.780.286	2.704.170	42.975.506
Total Recuperación de Activos	11.730.311	10.797.282	2.450.243	3.427.316	5.977.751	6.656.511	24.819.004	2.704.170	68.562.588
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	16.192.726	4.636.064	7.809.837	8.086.604	16.496.329	5.430.918	20.165	-	58.672.643
Obligaciones con Entidades Financieras	-	16.146	568.946	666.683	88.341	108.343	586.849	-	2.035.308
Cargos por pagar	122.612	46.822	60.733	62.885	128.282	42.233	157	-	463.724
Total Vencimiento de Pasivos	16.315.338	4.699.032	8.439.516	8.816.172	16.712.952	5.581.494	607.171	-	61.171.675
Diferencia Moneda Nacional	4.585.027	6.098.250	(5.989.273)	(5.388.856)	(10.735.201)	1.075.017	24.211.833	2.704.170	7.390.913
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	6.013.779	-	-	-	-	-	-	-	6.013.779
Cta Encaje con el BCCR	6.419.316	1.004.066	1.023.037	1.647.499	2.634.009	1.768.386	25.052	-	14.521.365
Inversiones	6.594.532	1.538.607	-	-	-	171.362	4.355.556	-	12.660.057
Cartera de Créditos	5.638.303	4.895.251	2.233.396	2.876.798	6.968.308	7.568.760	65.402.912	4.422.776	100.006.504
Total Recuperación de Activos	24.665.930	7.437.924	3.256.433	4.524.297	9.602.317	9.508.508	69.783.520	4.422.776	133.201.705
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	33.487.752	6.632.982	5.853.702	8.403.195	13.434.968	9.019.793	127.781	-	76.960.173
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2.082.283	4.065.356	416.167	3.073.517	4.806.688	26.903.883	-	41.347.894
Cargos por pagar	180.411	312.894	28.752	46.302	74.027	49.699	704	-	692.789
Total Vencimiento de Pasivo	33.668.163	9.028.159	9.947.810	8.865.664	16.582.512	13.876.180	27.032.368	-	119.000.856
Diferencia moneda Extranjera	(9.002.233)	(1.590.235)	(6.691.377)	(4.341.367)	(6.980.195)	(4.367.672)	42.751.152	4.422.776	14.200.849

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de junio de 2009 y 2008, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

	2009					TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	
Moneda Nacional:						
Recuperación de Activos MN						
Inversiones MN	2,490,219 ₡	1,096,762 ₡	112,743 ₡	1,609,029 ₡	1,386,325 ₡	4,728,679 ₡
Cartera de Créditos MN	14,249,432	4,846,217	1,217,721	2,004,572	3,490,043	9,471,215
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	16,739,652	5,942,980	1,330,464	3,613,601	4,876,368	14,199,894
Vencimientos de Pasivo MN						
Obligaciones con el Público MN	6,102,415	14,440,568	17,901,156	6,938,831	453,024	70,641
Obligaciones con Entidades Financieras MN	142,883	471,948	-	-	-	-
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	6,245,298	14,912,515	17,901,156	6,938,831	453,024	70,641
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	10,494,353	(8,969,536)	(16,570,692)	(3,325,230)	4,423,344	14,129,253
Moneda extranjera:						
Recuperación de Activos ME						
Inversiones ME	6,796,464	306,528	21,551	-	158,638	5,647,235
Cartera de Créditos ME	51,187,058	43,982,704	1,839,820	1,655,558	2,782,666	11,260,366
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	57,983,521	44,289,232	1,861,370	1,655,558	2,941,304	16,907,601
Vencimientos de Pasivo ME						
Obligaciones con el Público ME	14,214,674	24,375,146	14,245,518	16,090,214	665,443	128,290
Obligaciones con Entidades Financieras ME	12,937,010	15,516,123	11,627,226	-	-	-
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	27,151,684	39,891,270	25,872,744	16,090,214	665,443	128,290
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	30,831,837	4,397,963	(24,011,374)	(14,434,656)	2,275,862	16,779,310
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	74,723,173	50,232,212	3,191,834	5,269,159	7,817,672	31,107,495
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	33,396,982	54,803,785	43,773,900	23,029,044	1,118,466	198,931
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	41,326,190 ₡	(4,571,573) ₡	(40,582,065) ₡	(17,759,885) ₡	6,699,206 ₡	30,908,564 ₡
						16,020,436

2008

	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
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN	2.737.761	-	614.865	1.866.905	993.641	6.274.634	12.487.806
Inversiones MN	14.438.909	9.254.330	1.462.522	2.261.832	3.498.405	7.004.576	37.920.574
Cartera de Créditos MN	17.176.670	9.254.330	2.077.387	4.128.737	4.492.046	13.279.210	50.408.380
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A							
Vencimientos de Pasivo MN	4.694.001	16.263.733	17.056.340	5.767.305	15.582	12.199	43.809.160
Obligaciones con el Público MN	1.391.958	663.010	-	-	-	-	2.054.968
Obligaciones con Entidades Financieras MN	6.085.959	16.926.743	17.056.340	5.767.305	15.582	12.199	45.864.128
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B							
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	11.090.711	(7.672.413)	(14.978.953)	(1.638.568)	4.476.464	13.267.011	4.544.252
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME	8.133.074	-	-	-	171.362	4.355.622	12.660.058
Inversiones ME	26.303.156	56.825.830	1.808.755	753.025	1.521.432	4.963.378	92.175.576
Cartera de Créditos ME	34.436.230	56.825.830	1.808.755	753.025	1.692.794	9.319.000	104.835.634
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C							
Vencimientos de Pasivo ME	5.195.479	13.856.073	13.851.363	9.508.494	82.985	69.330	42.563.724
Obligaciones con el Público ME	18.531.482	15.192.583	8.265.481	-	-	-	41.989.546
Obligaciones con Entidades Financieras ME	23.726.961	29.048.656	22.116.844	9.508.494	82.985	69.330	84.553.270
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D							
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	10.709.269	27.777.174	(20.308.089)	(8.755.469)	1.609.809	9.249.670	20.282.364
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	51.612.900	66.080.160	3.886.142	4.881.762	6.184.840	22.598.210	155.244.014
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	29.812.920	45.975.399	39.173.184	15.275.799	98.567	81.529	130.417.398
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto 2)	21.799.980	20.104.761	(35.287.042)	(10.394.037)	6.086.273	22.516.681	24.826.616

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 30 de junio de 2009 y 2008 es el siguiente:

2009									
	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$ 23,399	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23,399
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	30,542							-	30,542
Inversiones en valores y depósitos	5,982	5,847	462	-	-	-	10,370	-	22,661
Cartera de créditos	10,183	12,369	4,977	5,255	13,983	18,348	132,456	5,767	203,338
Total de Activo	70,106	18,216	5,439	5,255	13,983	18,348	142,826	5,767	279,940
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	59,993	26,188	18,995	23,965	24,152	26,454	1,194	-	180,941
Otras obligaciones financieras	-	1,197	1,986	1,910	10,757	8,240	45,264	-	69,354
Cargos financieros por pagar	721	167	123	160	163	178	8	-	1,520
Total de Pasivo	60,714	27,552	21,104	26,035	35,072	34,872	46,466	-	251,815
Neto	\$ 9,392	\$ (9,336)	\$ (15,665)	\$ (20,780)	\$ (21,089)	\$ (16,524)	\$ 96,360	\$ 5,767	\$ 28,125

2008

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$ 11.647	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.647
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	12.432	1.945	1.981	3.191	5.101	3.425	49	-	28.124
Inversiones en valores y depósitos	12.772	2.980	-	-	-	332	8.435	-	24.519
Cartera de créditos	10.920	9.481	4.325	5.572	13.496	14.658	126.666	8.566	193.684
Total de Activo	47.771	14.406	6.306	8.763	18.597	18.415	135.150	8.566	257.974
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	64.856	12.846	11.337	16.275	26.020	17.469	247	-	149.050
Otras obligaciones financieras	-	4.033	7.873	806	5.953	9.309	52.105	-	80.079
Cargos financieros por pagar	349	606	56	90	143	96	1	-	1.341
Total de Pasivo	65.205	17.485	19.266	17.171	32.116	26.874	52.353	-	230.470
Neto	\$ (17.434)	\$ (3.079)	\$ (12.960)	\$ (8.408)	\$ (13.519)	\$ (8.459)	\$ 82.797	\$ 8.566	\$ 27.504

9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

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

2009			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 153,249,205,323	¢ 54,282,399,485	¢ 168,090,007,125
Panamá	-	167,305,693	-
Nicaragua	748,841,603	9,942,879	-
El Salvador	101,627,524	-	-
Honduras	-	-	15,451,782,748
Belice	-	4,185,918,247	-
Bahamas	-	-	1,772,113,623
Estados Unidos	-	7,003,507,871	15,197,833,300
Europa	-	25,121,071	7,942,824,792
	<u>¢ 154,099,674,450</u>	<u>¢ 65,674,195,246</u>	<u>¢ 208,454,561,588</u>

2008			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 140,323,809,167	¢ 57,241,641,660	¢ 150,188,544,492
Panamá	73,746,000	537,830	2,439,735,595
Nicaragua	497,859,560	-	-
El Salvador	151,125,258	-	-
Honduras	368,730,000	-	15,485,852,767
Bahamas	-	-	2,090,640,424
Resto Zona del Caribe	-	7,603,816	795,720,963
Estados Unidos	-	1,187,974,466	15,042,877,303
Europa	-	44,930	-
	<u>¢ 141,415,269,985</u>	<u>¢ 58,437,802,702</u>	<u>¢ 186,043,371,544</u>

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2009 y 2008 se detallan a continuación:

	2009	2008
Retorno sobre el activo (ROA)	1.77%	1.70%
Retorno sobre el capital (ROE)	19.96%	21.39%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.03 veces	11.19 veces
Margen financiero	7.47%	8.18%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	79.61%	78.95%
