

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promérica S.A.)

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2009 Y 2008

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promerica S.A.)
Balance General
Al 30 de Setiembre de 2009 - 2008
(En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 1.3.1 - 5.1 | 42,704,448,708 | 33,870,581,333 |
| Efectivo | | 2,385,415,201 | 2,421,240,186 |
| Banco Central | | 30,177,240,460 | 23,433,397,496 |
| Entidades financieras del país | | 383,711,896 | 500,832,703 |
| Entidades financieras del exterior | | 6,867,067,150 | 5,095,490,781 |
| Otras disponibilidades | | 2,891,014,001 | 2,419,620,167 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 1.3.2 - 5.2 | 31,061,009,919 | 18,985,008,457 |
| Mantenidas para negociar | 1.3.1 - 5.1 | 4,492,757,217 | 1,177,486,303 |
| Disponibles para la venta | | 26,299,214,863 | 17,591,140,646 |
| Productos por cobrar | | 269,037,839 | 216,381,508 |
| Cartera de Créditos | 1.3.3 - 5.3 | 165,144,029,738 | 158,686,457,147 |
| Créditos vigentes | | 157,057,104,992 | 151,125,267,038 |
| Créditos vencidos | | 6,963,701,967 | 6,442,091,244 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 1,698,156,037 | 1,572,374,199 |
| Productos por cobrar | | 2,170,054,054 | 1,893,355,270 |
| (Estimación por deterioro) | 5.3.2 | (2,744,987,312) | (2,346,630,604) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 1.3.4 - 5.4 | 2,448,896,520 | 477,250,086 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 41,304,281 | 11,127,234 |
| Otras cuentas por cobrar | | 2,453,616,126 | 574,373,713 |
| Productos por cobrar | | 20,544,449 | 7,658,726 |
| (Estimación por deterioro) | 5.4 | (66,568,336) | (115,909,587) |
| Bienes realizables | 1.3.5 | 1,957,475,918 | 477,484,314 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 2,417,823,046 | 584,835,751 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | (460,347,128) | (107,351,437) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 1.3.6 - 5.5 | 2,080,923,943 | 1,022,571,740 |
| Otros activos | 1.3.8 - 5.6 | 4,062,512,964 | 2,183,559,435 |
| Cargos diferidos | | 105,881,223 | 141,712,097 |
| Activos Intangibles | | 432,428,639 | 403,533,480 |
| Otros activos | | 3,524,203,102 | 1,638,313,858 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>249,459,297,710</u> | <u>215,702,912,512</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público | 5.7 | 172,747,853,769 | 146,484,311,218 |
| A la vista | | 52,761,129,523 | 48,661,308,998 |
| A Plazo | | 115,190,340,598 | 93,774,464,374 |
| Otras obligaciones con el público | | 3,108,585,131 | 3,072,762,213 |
| Cargos financieros por pagar | | 1,687,798,517 | 975,775,633 |
| Obligaciones con entidades | 5.8 | 45,473,385,759 | 41,525,144,815 |
| A plazo | | 44,807,090,299 | 40,873,350,452 |
| Otras obligaciones con entidades | | 331,659,962 | 218,409,814 |
| Cargos financieros por pagar | | 334,635,498 | 433,384,549 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 1.3.9 - 5.9 | 2,667,246,953 | 3,064,026,428 |
| Provisiones | | 381,860,471 | 591,337,729 |
| Otras Cuentas por pagar diversas | | 2,285,386,482 | 2,472,688,699 |
| Otros pasivos | | 2,286,154,707 | 1,553,748,222 |
| Ingresos diferidos | | 1,592,500,388 | 1,461,077,630 |

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
 (Antes Banca Promerica S.A.)
Balance General
 Al 30 de Setiembre de 2009 - 2008
 (En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 269,334,277 | 46,338,653 |
| Otros pasivos | | 424,320,042 | 46,331,939 |
| Obligaciones subordinadas | 5.10 | 4,714,612,397 | 4,418,164,298 |
| Obligaciones subordinadas | | 4,659,920,000 | 4,396,720,000 |
| Cargos financieros por pagar | | 54,692,397 | 21,444,298 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 227,889,253,585 | 197,045,394,981 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 5.11 | 16,642,088,750 | 13,287,365,750 |
| Capital pagado | | 16,642,088,750 | 13,287,365,750 |
| Ajustes al patrimonio | | (476,581,992) | (706,699,404) |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | | (92,369,271) | (174,498,706) |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos | | (384,212,721) | (532,200,698) |
| Reservas patrimoniales | 1.3.15 | 1,261,779,248 | 1,140,065,669 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 1,100,160,853 | 25,248,153 |
| Resultado del período | | 3,042,597,266 | 4,911,537,363 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 21,570,044,125 | 18,657,517,531 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 249,459,297,710 | 215,702,912,512 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 6.1 | 89,228,565,995 | 88,949,385,125 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 6.3 | 2,560,704,813 | 4,685,909,614 |
| PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | | 367,777,939 | 384,197,955 |
| PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS | | 2,192,926,874 | 4,301,711,659 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 6.4 | 1,278,839,688,486 | 1,159,590,036,801 |

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


 Mario Castillo
 Gerente General


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

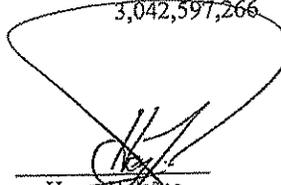
Anexo B
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
 (Antes Banca Promerica S.A.)
 Estado de Resultados
 Para el período terminado el 30 de setiembre 2009 - 2008
 (En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 339,661,838 | 258,735,404 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 5.12 | 957,690,766 | 683,710,573 |
| Por cartera de créditos | 5.13 | 18,806,735,006 | 15,312,850,718 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 16,622,982,966 | 17,818,706,349 |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 71,801,841 | 37,044,764 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 104,382,527 | 219,532,665 |
| Por otros ingresos financieros | | 176,643,782 | 173,077,744 |
| Total de Ingresos Financieros | | 37,079,898,726 | 34,503,658,217 |
| Gastos Financieros | | | |
| Por Obligaciones con el Público | 5.14 | 7,841,607,098 | 4,839,512,660 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | 5.15 | 2,096,891,567 | 2,120,701,482 |
| Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes | | 207,888,578 | 111,125,657 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | 16,216,356,597 | 16,893,320,882 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 4,700,528 | - |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 67,361,446 | 74,435,513 |
| Por otros gastos financieros | | 54,591,705 | 28,330,358 |
| Total de Gastos Financieros | | 26,489,397,519 | 24,067,426,552 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 2,559,835,237 | 1,911,383,965 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 238,886,330 | 168,900,371 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 8,269,552,300 | 8,693,748,071 |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 5.16 | 4,435,754,834 | 3,516,551,226 |
| Por bienes realizables | | 27,826,070 | 1,562,000 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 702,153,856 | 671,310,366 |
| Por otros ingresos operativos | | 436,853,537 | 1,910,277,508 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 5,602,588,297 | 6,099,701,100 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 1,470,651,296 | 906,796,485 |
| Por bienes realizables | | 382,156,071 | 70,613,873 |
| Por otros gastos operativos | | 1,286,819,952 | 1,323,214,049 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 3,139,627,319 | 2,300,624,407 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 10,732,513,278 | 12,492,824,764 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por gastos de personal | 5.17 | 3,822,902,333 | 3,551,165,804 |
| Por otros gastos de Administración | 5.18 | 3,760,309,755 | 3,464,670,187 |
| Total Gastos Administrativos | | 7,583,212,088 | 7,015,835,991 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 3,149,301,190 | 5,476,988,773 |
| Participaciones sobre la Utilidad | | 106,703,924 | 194,983,245 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 3,042,597,266 | 5,282,005,528 |
| Resultados del período atribuidos a la controladora | | 3,042,597,266 | 5,282,005,528 |

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


 Mario Castillo
 Gerente General


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
 (Antes Banca Promerica S.A.)
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 30 de setiembre 2009 - 2008
 (En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2009 | 2008 |
|--|------------|-------------------------|------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 3,042,597,266 | 5,282,005,528 |
| 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. | | 2,353,515 | 1,354,734 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | 5.3.2 | 2,199,921,080 | 1,854,330,667 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 130,695,881 | 32,629,430 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 194,946,398 | 194,946,398 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 5.5 - 5.6 | 487,979,985 | 504,854,673 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (7,755,007,892) | (40,052,900,105) |
| Bienes realizables | | (1,088,999,650) | (369,294,262) |
| Productos por cobrar | | (327,503,432) | (356,565,316) |
| Otros activos | | (3,071,032,578) | (1,178,894,487) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 25,109,362,062 | 42,715,473,750 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | (526,022,022) | 229,427,334 |
| Productos por pagar | | 416,017,845 | 458,150,068 |
| Otros pasivos | | (788,184,878) | 315,603,162 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | <u>18,027,123,580</u> | <u>9,631,121,574</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | (10,698,070,622) | (6,568,223,193) |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo. | 5.5 | (1,334,694,440) | (323,903,857) |
| Venta de inmuebles mobiliario y equipo | 5.5 | 11,835,177 | - |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | <u>(12,020,929,885)</u> | <u>(6,892,127,050)</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 4,941,864,137 | 926,430,074 |
| Nuevas obligaciones subordinadas | | 259,280,000 | 2,911,030,000 |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | - | 1,131,800,000 |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | <u>5,201,144,137</u> | <u>4,969,260,074</u> |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes | | 11,207,337,832 | 7,708,254,598 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del período | | 35,989,868,093 | 27,339,813,038 |
| Efectivo y equivalentes al final del período | 1.3.1 -5.1 | <u>47,197,205,925</u> | <u>35,048,067,636</u> |

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



 Mario Castillo
 Gerente General



 Gustavo Solórzano
 Contador



 Henry Bolaños
 Auditor

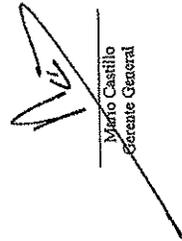
Anexo D
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
 (Antes Banca Promerica S.A.)

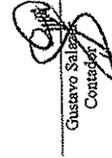
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre 2009 - 2008
 (En colones sin céntimos)

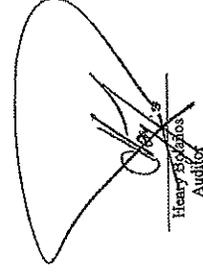
| Descripción | Notas | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Resultados acumulados al principio periodo | TOTAL |
|---|-------|-----------------------|--|-----------------------|------------------------|--|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2008 | | 7,574,211,000 | 2,931,354,750 | 18,749,998 | 769,597,504 | 1,675,248,153 | 12,969,161,405 |
| Resultado del Periodo 2008 | | | | | | 5,282,005,528 | 5,282,005,528 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | 370,468,165 | (370,468,165) | - |
| Emisión de acciones | 5.11 | 2,080,473,750 | (2,931,354,750) | | | | (850,881,000) |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | 1.3.2 | | | (725,449,402) | | | (725,449,402) |
| Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades | 5.11 | 3,632,681,000 | | | | (1,650,000,000) | 1,982,681,000 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2008 | | 13,287,365,750 | - | (706,699,404) | 1,140,065,669 | 4,936,785,516 | 18,657,517,531 |

| | | | | | | | |
|--|-------|-----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 | 5.11 | 3,354,723,000 | | | | (3,354,723,000) | - |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta | 1.3.2 | | | 626,412,208 | | | 626,412,208 |
| Resultado Periodo 2009 | | 16,642,088,750 | - | (476,581,992) | 1,261,779,248 | 3,042,597,266 | 3,042,597,266 |
| Saldo al 30 de setiembre de 2009 | | 16,642,088,750 | - | (476,581,992) | 1,261,779,248 | 4,142,758,119 | 21,570,044,125 |
| Atribuidos a la controladora | | | | (476,581,992) | 1,261,779,248 | 4,142,758,119 | 21,570,044,125 |

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


 Mario Castillo
 Gerente General


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

BANCO PROMERICA, DE COSTA RICA S.A. (Antes Banca Promérica S.A.)
(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS QUE TERMINAN EL 30 DE SETIEMBRE 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

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes Banca Promérica S.A.) (“el Banco”) está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., el cual también es una sociedad costarricense.

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes Banca Promerica S.A.) recibió el aval de la Sugef para el cambio de nombre según su circular SUGEF 2820-200907107 el 20 de agosto del 2009.

País de Constitución: Costa Rica

Banco Promerica de Costa Rica S.A. es un banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en El Cedral, Escazú, Trejos Montealegre. Costado oeste del Hiper más, 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 setiembre de 2009 y 2008 con:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Sucursales | 10 | 10 |
| Centros de servicio | 5 | 4 |
| Cajeros automáticos | 14 | 14 |
| Empleados | 628 | 605 |

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera de Banco Promerica de Costa Rica, 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 Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes 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 diferencian 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 setiembre 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 setiembre de 2009 y 2008, son los siguientes:

| | Nota | Tipo de Vínculo | 2009 | 2008 |
|--|------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activo: | | | | |
| Disponibilidades | | Otros | <u>¢ 3,551,593,012</u> | <u>¢ 4,493,329,238</u> |
| Sub-total | | | <u>3,551,593,012</u> | <u>4,493,329,238</u> |
| Cartera de créditos | | Otros | <u>2,316,904,404</u> | <u>1,247,037,754</u> |
| Sub-total | | | <u>2,316,904,404</u> | <u>1,247,037,754</u> |
| Cuentas y productos por cobrar | | Otros | <u>61,848,730</u> | <u>18,785,960</u> |
| Sub-total | | | <u>61,848,730</u> | <u>18,785,960</u> |
| Total activo | | | <u>¢ 5,930,346,146</u> | <u>¢ 5,759,152,952</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Obligaciones con el público | | Grupo Financiero | 1,791,293,007 | 24,793,710 |
| | | Otros | - | 1,322,103,188 |
| Sub-total | | | <u>1,791,293,007</u> | <u>1,346,896,898</u> |
| Total pasivo | | | <u>¢ 1,791,293,007</u> | <u>¢ 1,346,896,898</u> |
| Contingencias: | | | | |
| Garantías de participación y cumplimiento | | Otros | <u>128,000,000</u> | <u>10,953,800</u> |
| Total contingencias | | | <u>¢ 128,000,000</u> | <u>¢ 10,953,800</u> |
| Ingresos: | | | | |
| Ingresos financieros | | Otros | 304,075,735 | 221,230,898 |
| Ingresos operativos | | Otros | 24,852,915 | 10,872,473 |
| Total Ingresos | | | <u>¢ 328,928,650</u> | <u>¢ 232,103,371</u> |
| Egresos: | | | | |
| Gastos financieros | | Otros | 38,125,024 | 35,755,609 |
| Gastos operativos | | Otros | 94,103,559 | 47,379,758 |
| Total de Egresos | | | <u>¢ 132,228,583</u> | <u>¢ 83,135,367</u> |
| Beneficios a corto plazo a personal clave | | | <u>¢ 161,995,122</u> | <u>¢ 157,007,836</u> |

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

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

| | 2009 | 2008 |
|--------|----------|----------|
| Compra | ¢ 582.49 | ¢ 549.59 |
| Venta | ¢ 591.73 | ¢ 559.26 |

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

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | US\$ 54,299,889 | US\$ 39,742,816 |
| Inversiones en valores y depósitos | 35,040,060 | 17,008,327 |
| Cartera de créditos | 214,835,733 | 208,103,766 |
| Cuentas y productos por cobrar | 3,293,499 | 104,960 |
| Otros activos | 4,326,637 | 1,338,185 |
| Total de activos | <u>311,795,818</u> | <u>266,298,054</u> |
| Pasivo: | | |
| Obligaciones con el público | 199,286,654 | 163,872,990 |
| Otras obligaciones financieras | 77,110,596 | 74,097,460 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 1,460,480 | 1,553,275 |
| Otros pasivos | 3,180,639 | 2,164,665 |
| Obligaciones subordinadas | 8,093,894 | 8,039,019 |
| Total de pasivos | <u>289,132,263</u> | <u>249,727,409</u> |
| Posición neta | <u>US\$ 22,663,555</u> | <u>US\$ 16,570,645</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 | <u>¢ 30,177,240,460</u> | <u>¢ 23,433,397,496</u> |
| | Sub-total | | <u>30,177,240,460</u> | <u>23,433,397,496</u> |
| Inversiones: | Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos | 5.2 | 43,930,000 | 76,600,000 |
| | Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación | 5.2 | 833,956,057 | 809,136,135 |
| | Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil | 5.2 | 1,196,620,831 | 1,645,500,205 |
| | Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá | 5.2 - 5.8 | - | 2,222,187,090 |
| | Garantía Visa Internacional | 5.2 | 1,951,341,500 | 1,264,057,000 |
| | Inversiones vendidas con pacto de recompra | 5.2 - 5.8 | <u>3,582,050,794</u> | <u>3,859,713,447</u> |
| | Sub-total | | <u>7,607,899,182</u> | <u>9,877,193,877</u> |
| Cartera de Crédito: | Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica | 5.3 | 14,754,507,251 | 13,633,406,785 |
| | Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica | 5.3 | 5,367,381,861 | 5,833,659,663 |
| | Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited | 5.3 | 3,122,386,607 | 2,209,799,375 |
| | Garantía de línea de crédito con el Citibank | 5.3 | 17,192,699,987 | 18,314,256,773 |
| | Garantía de línea de crédito con el DEG | 5.3 | 6,867,961,041 | - |
| | Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional | 5.3 | <u>7,839,788,967</u> | <u>10,207,006,094</u> |
| | Sub-total | | <u>55,144,725,714</u> | <u>50,198,128,690</u> |
| Otros Activos: | Depósitos en Garantía | 5.6 | <u>1,052,769,764</u> | <u>527,062,248</u> |
| | Sub-total | | <u>1,052,769,764</u> | <u>527,062,248</u> |
| Total | | | <u>¢ 93,982,635,120</u> | <u>¢ 84,035,782,311</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 | ¢ 42,704,448,708 | ¢ 33,870,581,333 |
| Inversión en valores y depósitos | <u>4,492,757,217</u> | <u>1,177,486,303</u> |
| Total | <u>¢ 47,197,205,925</u> | <u>¢ 35,048,067,636</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 | 7.61% | ¢ 1,433,873,219 | 7.39% | ¢ 1,776,685,559 |
| Moneda extranjera | 7.58% | 916,239,511 | | - |
| Valores del sector público no financiero del país: | | | | |
| Moneda nacional | 7.36% | 588,566,160 | 10.86% | 1,022,774,580 |
| Moneda extranjera | 7.78% | 5,618,292,847 | 7.83% | 2,944,865,074 |

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| | Tasa promedio | Importe | Tasa promedio | Importe |
| Disponibles para la venta | | | | |
| Valores en entidades financieras del país: | | | | |
| Moneda nacional | 9.84% | 2,381,300,335 | 7.40% | 582,829,006 |
| Moneda extranjera | 4.55% | 3,303,574,333 | 7.20% | 841,569,222 |
| Valores en entidades financieras del exterior: | | | | |
| Moneda nacional | 7.40% | 168,392,000 | 7.40% | 171,302,000 |
| Moneda extranjera | | - | | - |
| Inversiones en valores con pacto de reventa | | | | |
| Moneda nacional | 8.15% | 500,023,734 | | - |
| Moneda extranjera | 7.92% | 3,781,053,543 | 2.50% | 373,921,328 |
| (A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos: | | | | |
| Moneda nacional | 10.56% | 1,263,871,330 | 10.79% | 1,320,659,704 |
| Moneda extranjera | | - | 7.75% | 188,887,213 |
| (A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas: | | | | |
| Moneda nacional | 7.80% | 211,437,500 | 15.70% | 621,531,500 |
| Moneda extranjera | 7.71% | 555,268,058 | 7.64% | 2,545,745,013 |
| (A) Valores en entidades financieras del país comprometidas: | | | | |
| Moneda nacional | 13.26% | 43,930,000 | 6.19% | 76,600,000 |
| (A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas: | | | | |
| Moneda extranjera | 0.05% | 1,951,341,500 | 2.10% | 1,264,057,000 |
| (A) Inversiones en valores con pacto de recompra: | | | | |
| Moneda nacional | 7.94% | 2,710,063,270 | 7.35% | 3,146,783,925 |
| Moneda extranjera | 8.07% | 871,987,524 | 7.85% | 712,929,522 |
| Sub-total | | <u>¢ 26,299,214,863</u> | | <u>¢ 17,591,140,646</u> |

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| | Tasa promedio | Importe | Tasa promedio | Importe |
| Mantenidas para negociar | | | | |
| Valores en entidades financieras del país: | | | | |
| Moneda nacional | 7.14% | ¢ 1,212,100,667 | 2.94% | ¢ 837,520,173 |
| Moneda extranjera | 0.78% | 3,280,656,550 | 1.75% | 25,334,780 |
| Inversiones en entidades financieras del exterior: | | | | |
| Moneda extranjera | | - | 1.58% | 314,631,350 |
| Sub-total | | <u>4,492,757,217</u> | | <u>1,177,486,303</u> |
| Total | | ¢ 30,791,972,080 | | ¢ 18,768,626,949 |
| Productos por cobrar | | <u>269,037,839</u> | | <u>216,381,508</u> |
| Total | | <u>¢ 31,061,009,919</u> | | <u>¢ 18,985,008,457</u> |

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢7,607,899,182 y de ¢9,877,193,877 para el 2009 y 2008, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiarío 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 | | ¢ 149,217,316,025 | ¢ 140,918,260,944 |
| Créditos vencidos | | 6,963,701,967 | 6,442,091,244 |
| Créditos en cobro judicial | | 1,698,156,037 | 1,572,374,199 |
| Sub-total | | <u>157,879,174,029</u> | <u>148,932,726,387</u> |
| Préstamos a la banca estatal vigentes | 4 | <u>7,839,788,967</u> | <u>10,207,006,094</u> |
| Sub-total | | <u>165,718,962,996</u> | <u>159,139,732,481</u> |
| Productos por cobrar | | 1,986,355,535 | 1,756,012,381 |
| Cuentas por cobrar | | 183,698,519 | 137,342,890 |
| Sub-total | | <u>167,889,017,050</u> | <u>161,033,087,751</u> |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos | 5.3.2 | <u>(2,744,987,312)</u> | <u>(2,346,630,604)</u> |
| Total neto | | <u>¢ 165,144,029,738</u> | <u>¢ 158,686,457,147</u> |

Al 30 de setiembre 2009 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 | US\$ 24,391,261 | ¢ 546,841,719 | US\$ 23,808,349 | ¢ 548,576,110 |
| Banco Nacional de Costa Rica | 9,214,548 | | 10,614,567 | |
| Westrust Bank Limited | 5,360,412 | | 4,020,814 | |
| Citibank | 29,515,871 | | 33,323,490 | |
| DEG | 11,790,693 | | | |
| | US\$ <u>80,272,785</u> | ¢ <u>546,841,719</u> | US\$ <u>71,767,220</u> | ¢ <u>548,576,110</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 | | 2,199,921,080 | 1,854,330,667 |
| Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares | | 96,483,934 | 84,449,969 |
| Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones | | - | 10,000,000 |
| Estimación cargada a créditos insolutos | | (2,456,324,422) | (1,398,942,286) |
| Saldos al final del período | ¢ | <u>2,744,987,312</u> | <u>2,346,630,604</u> |

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

| | 2009 | 2008 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía: | | |
| Certificados de inversión | ¢ 6,092,150,835 | ¢ 6,733,679,452 |
| Fiduciaria | 58,359,764,044 | 53,021,664,929 |
| Hipotecaria | 73,913,462,339 | 68,711,704,475 |
| Prendaria | 17,713,221,236 | 18,889,853,342 |
| Otras | 9,640,364,542 | 11,782,830,283 |
| Total | ¢ 165,718,962,996 | ¢ 159,139,732,481 |
| B. cartera de créditos por actividad económica: | | |
| | 2009 | 2008 |
| Agricultura, ganadería y caza | ¢ 1,784,623,554 | ¢ 2,339,365,922 |
| Industria manufacturera | 2,460,308,707 | 2,221,944,245 |
| Construcción, compra y reparación de inmuebles | 7,614,038,883 | 19,095,305,181 |
| Comercio | 16,112,507,997 | 18,837,926,430 |
| Servicios | 27,827,142,836 | 19,389,031,014 |
| Transporte | 6,457,201,140 | 5,708,297,646 |
| Banca Estatal | 7,839,788,967 | 10,207,006,094 |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler | 17,348,960,575 | 11,935,169,535 |
| Consumos: | 55,387,685,336 | 52,252,667,798 |
| Tarjetas de crédito | 37,106,203,033 | 32,699,570,884 |
| Vehículos | 12,216,213,601 | 13,684,744,111 |
| Otros consumos | 6,065,268,702 | 5,868,352,803 |
| Vivienda | 22,886,705,001 | 17,153,018,616 |
| Total | ¢ 165,718,962,996 | ¢ 159,139,732,481 |
| C. Morosidad de la cartera de créditos: | | |
| | 2009 | 2008 |
| Al día | ¢ 157,057,105,088 | ¢ 151,125,267,031 |
| De 1 a 30 días | 3,759,356,616 | 4,086,938,300 |
| De 31 a 60 días | 1,671,456,800 | 1,833,702,890 |
| De 61 a 90 días | 1,302,722,043 | 418,063,560 |
| De 91 a 120 días | 138,474,046 | 101,010,485 |
| De 121 a 180 días | 86,622,752 | 45,176 |
| Más de 180 días | 5,069,614 | 2,330,840 |
| Operaciones en cobro judicial | 1,698,156,037 | 1,572,374,199 |
| Total | ¢ 165,718,962,996 | ¢ 159,139,732,481 |

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

| 2009 | | | |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| De | Hasta | No. de Clientes | Monto |
| - | 895,193,399 | 71,966 | ¢ 133,064,574,979 |
| 895,193,399 | 1,790,386,798 | 13 | 16,865,125,998 |
| 1,790,386,798 | 2,685,580,197 | 1 | 2,085,854,942 |
| 2,685,580,197 | 3,580,773,596 | 2 | 5,595,997,273 |
| Sub-total | | 71,982 | 157,611,553,192 |
| Compras de órdenes de pago vigentes | | 6 | 267,620,837 |
| Préstamos a la Banca Estatal | | 2 | 7,839,788,967 |
| | | 71,990 | ¢ 165,718,962,996 |
| 2008 | | | |
| De | Hasta | No. de Clientes | Monto |
| - | 721,371,570 | 82,134 | ¢ 115,826,808,333 |
| 721,371,571 | 1,442,743,140 | 21 | 20,734,247,737 |
| 1,442,743,141 | 2,164,114,710 | 6 | 10,123,884,837 |
| 2,164,114,711 | 2,885,486,280 | 1 | 2,247,785,480 |
| Sub-total | | 82,162 | 148,932,726,387 |
| Préstamos a la Banca Estatal | | 2 | 10,207,006,094 |
| | | 82,164 | ¢ 159,139,732,481 |

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008 existían 7,367 y 7,586 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢2,410,822,872 y ¢1,960,167,915 respectivamente

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.08% y 1.06% del total de la cartera de créditos y corresponden a 879 y 1327 operaciones por la suma de ¢1,698,156,037 y ¢1,572,374,199, respectivamente.

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

| 2009 | | | | | |
|----------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Categoría de Riesgo: | Principal | Intereses por Cobrar (Nota 5.3) | Contingencias (Nota 6.1) | Cuentas por Cobrar | Total |
| A1 | ¢ 146,082,730,903 | ¢ 1,743,696,811 | ¢ 10,272,737,657 | ¢ 131,979,457 | ¢ 158,231,144,827 |
| A2 | 1,020,163,308 | 18,340,018 | - | 2,979,381 | 1,041,482,706 |
| B1 | 5,142,500,371 | 53,669,155 | 458,298,148 | 3,985,307 | 5,658,452,980 |
| B2 | 543,067,385 | 12,713,515 | - | 3,096,900 | 558,877,801 |
| C1 | 6,493,353,432 | 65,455,114 | - | 876,445 | 6,559,684,990 |
| C2 | 1,028,134,620 | 22,540,594 | - | 286,131 | 1,050,961,344 |
| D | 1,782,467,386 | 13,950,559 | - | 1,742,765 | 1,798,160,710 |
| E | 3,626,545,592 | 55,989,769 | 57,550,940 | 38,752,134 | 3,778,838,435 |
| Total | ¢ 165,718,962,996 | ¢ 1,986,355,535 | ¢ 10,788,586,745 | ¢ 183,698,519 | ¢ 178,677,603,795 |

| 2008 | | | | | |
|----------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Categoría de Riesgo: | Principal | Intereses por Cobrar (Nota 5.3) | Contingencias (Nota 6.1) | Cuentas por Cobrar | Total |
| A1 | ¢ 138,067,968,845 | ¢ 1,528,943,657 | ¢ 8,769,657,529 | ¢ 116,409,760 | ¢ 148,482,979,791 |
| A2 | 1,789,084,770 | 22,784,703 | - | 1,310,568 | 1,813,180,041 |
| B1 | 6,186,857,408 | 70,618,139 | 1,092,918,000 | 3,560,163 | 7,353,953,710 |
| B2 | 221,188,497 | 6,061,032 | - | 66,199 | 227,315,728 |
| C1 | 8,858,493,048 | 64,337,000 | 14,805,000 | 2,503,318 | 8,940,138,367 |
| C2 | 260,088,088 | 6,857,047 | 8,433,000 | 32,856 | 275,410,991 |
| D | 2,106,077,501 | 16,383,275 | - | 1,787,100 | 2,124,247,876 |
| E | 1,787,317,213 | 40,027,528 | 14,234,000 | 11,672,925 | 1,853,251,666 |
| Total | ¢ 159,277,075,371 | ¢ 1,756,012,381 | ¢ 9,900,047,529 | ¢ 137,342,890 | ¢ 171,070,478,170 |

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 | 5.2 | ¢ 41,304,281 | ¢ 11,127,234 |
| Otras cuentas por cobrar diversas: | | | |
| Tarjetas de crédito | | 1,792,785 | 1,105,482 |
| Anticipos a proveedores | | 2,368,966,273 | 426,947,340 |
| Otras partidas por cobrar | | 82,857,068 | 146,320,891 |
| Sub-total | | 2,453,616,126 | 574,373,713 |
| Productos por cobrar: | | | |
| Por cartera de créditos partes relacionadas | 5.2 | 20,544,449 | 7,658,726 |
| Sub-total | | 20,544,449 | 7,658,726 |
| Total | | 2,515,464,856 | 593,159,673 |
| Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar | | (66,568,336) | (115,909,587) |
| Neto | | ¢ 2,448,896,520 | ¢ 477,250,086 |

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 anterior | 111,134,518 | 32,629,430 |
| Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares | 318,684 | 2,052,817 |
| Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones | | (10,000,000) |
| Estimación cargada a créditos insolutos | (168,558,563) | (16,550,480) |
| Saldos al final del período | ¢ 66,568,336 | ¢ 115,909,587 |

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% | ¢ 1,376,769,875 | ¢ 661,394,923 |
| Equipo de cómputo | 20% | 2,348,068,961 | 1,806,561,692 |
| Vehículos | 10% | <u>31,164,388</u> | <u>18,774,388</u> |
| Sub-total | | 3,756,003,224 | 2,486,731,003 |
| Menos: | | | |
| Depreciación acumulada | | <u>(1,675,079,281)</u> | <u>(1,464,159,263)</u> |
| Total neto | | <u>¢ 2,080,923,943</u> | <u>¢ 1,022,571,740</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 | 1,334,694,440 | 323,903,857 |
| Retiros de activos, neto | (14,188,691) | (1,354,734) |
| Depreciación cargada a resultados del período | <u>(222,567,329)</u> | <u>(187,077,684)</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢ 2,080,923,943</u> | <u>¢ 1,022,571,740</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 | | ¢ 105,881,223 | ¢ 141,712,097 |
| Sub-total | | 105,881,223 | 141,712,097 |
| Activos intangibles: | | | |
| Software y bienes intangibles, neto | | 432,428,639 | 403,533,480 |
| Sub-total | | 432,428,639 | 403,533,480 |
| Otros activos: | | | |
| Depósitos en garantía | 4 | 1,052,769,764 | 527,062,248 |
| Gastos pagados por anticipado | | 724,479,624 | 643,269,842 |
| Bienes diversos | | 86,474,982 | 84,383,892 |
| Operaciones pendientes de imputación | | 1,660,478,732 | 383,597,876 |
| Sub-total | | 3,524,203,102 | 1,638,313,858 |
| Total | | ¢ 4,062,512,964 | ¢ 2,183,559,435 |

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 | 197,706,120 | 16,725,466 |
| Retiros de activo, neto | (20,979,665) | - |
| Amortización cargada a los resultados del período | (217,127,580) | (48,285,076) |
| Saldo al final del período | ¢ 432,428,639 | ¢ 105,881,223 |
| | 2008 | |
| | Software y bienes intangibles | Mejoras a la propiedad arrendada |
| Saldo al inicio del período | ¢ 518,387,948 | ¢ 179,479,069 |
| Adiciones de activos | 139,788,267 | 34,918,942 |
| Retiros de activo, neto | (9,551,660) | - |
| Amortización cargada a los resultados del período | (245,091,075) | (72,685,914) |
| Saldo al final del período | ¢ 403,533,480 | ¢ 141,712,097 |

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 | 18,649 | ¢ 163,588,430,560 | 17,419 | ¢ 139,887,009,262 |
| Restringidos e inactivos | 353 | 4,363,039,561 | 329 | 2,548,764,110 |
| (B) Otras obligaciones con el público a la vista | - | 3,108,585,131 | - | 3,072,762,213 |
| Cargos por pagar | - | 1,687,798,517 | - | 975,775,633 |
| Total | 19,002 | ¢ 172,747,853,769 | 17,748 | ¢ 146,484,311,218 |

(A) Al 30 de setiembre de 2009, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 0.50% y 7.25% y de entre un 0.25% y un 3.50% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 7.75% y el 12.00% y entre el 1.50% y un 3.75% para colones y dólares respectivamente.

(B) Corresponde a recompras.

5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| (A) Préstamos con entidades financieras del país | 4,803,027,787 | 6,400,456,271 |
| Precio colocación de captaciones a plazo en entidades financieras del país | 5,242,410,000 | - |
| Obligaciones con entidades financieras del exterior: | | |
| (B) Cartas de crédito emitidas | 331,659,962 | 218,409,814 |
| (C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior | 34,761,652,513 | 34,472,894,181 |
| Cargos por pagar | 334,635,497 | 433,384,549 |
| Total | ¢ 45,473,385,759 | ¢ 41,525,144,815 |

(A) Al 30 de setiembre 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 junio 2026, de la cual se ha utilizado US\$6,717,031 (US\$7,663,992.44 en el 2008) con tasa de interés del 5,38% (igual tasa para el 2008). Garantía: Contrato de Fideicomiso en donde el Fideicomitente es Banco Promerica de Costa Rica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y, el fiduciario es 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 Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes 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, 500,000.00 con tasa de interés del 7.13%, de la cual se ha utilizado US\$1528,652 (US\$1,982,082.25 en el 2008) fecha de vencimiento en diciembre 2012.

(B) Al 30 de setiembre 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 120 días, de la cual se ha utilizado \$235,127.6
- 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 \$334,255.5

(C) Al 30 de setiembre 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 ₡546,841,719 y \$20,345,061.08 con una tasa del 15.25% para los préstamos en colones y el 6.10% 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 \$20,900,021.90 con tasa de interés del 2.71%.
- Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$2, 860,777.03 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 setiembre 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 \$900,765.46 con tasa de interés del 6.66%.
- IFC International Finance Corp. línea de crédito por \$10,000,000.00 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 \$4,843,366.64 con tasa de interés del 3.79%.

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 | ¢ 227,896,058 | ¢ 202,031,376 |
| Fondo de garantías y jubilaciones | 1,473,330 | 1,473,330 |
| Provisiones para cesantía | 152,491,083 | 192,849,779 |
| Otras provisiones | - | 194,983,244 |
| Sub-total | <u>381,860,471</u> | <u>591,337,729</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Honorarios por pagar | ¢ 923,800 | ¢ 2,281,595 |
| Aportaciones patronales por pagar | 91,178,472 | 84,675,217 |
| Impuestos retenidos por pagar | 58,411,822 | 43,866,474 |
| Aportaciones laborales retenidas | 48,361,452 | 45,194,139 |
| Recaudación de impuestos | 130,414,468 | 305,801,560 |
| Cuentas denegadas | 2,573,836 | 109,584,992 |
| Abonos por aplicar | 5,944 | 679,631 |
| Comisiones por pagar | 2,912 | - |
| Recaudaciones fideicomisos | 19,521,006 | 413,567,004 |
| Programas de Lealtad | 1,074,500,936 | 499,777,316 |
| Depósitos cuenta Centroamericana | - | 229,018,852 |
| Proveedores | 35,751,519 | - |
| Acreedores varios | 823,740,316 | 738,241,919 |
| Sub-total | <u>2,285,386,482</u> | <u>2,472,688,699</u> |
| Total | <u>¢ 2,667,246,953</u> | <u>¢ 3,064,026,428</u> |

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------|----------------|
| (A) Banco Centroamericano de Integración Económica | ¢1,747,470,000 | ¢1,648,770,000 |
| (B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH | 2,912,450,000 | 2,747,950,000 |
| Sub-total | 4,659,920,000 | 4,396,720,000 |
| Cargos por pagar | 54,692,397 | 21,444,298 |
| Total | ¢4,714,612,397 | ¢4,418,164,298 |

- (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 setiembre 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 | 14,352,315 | 10,997,592 | ¢ 14,352,315,000 | ¢ 10,997,592,000 |
| Preferentes | US\$100 | 48,750 | 48,750 | <u>2,289,773,750</u> | <u>2,289,773,750</u> |
| | | | | <u>¢ 16,642,088,750</u> | <u>¢ 13,287,365,750</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.

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

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

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 5 de junio del 2009, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades, en la suma de ₡3.354.723.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.10 en el acta de la Sesión 688-2009, celebrada el 14 de setiembre de 2009.

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de setiembre de 2009 y 2008:

| | 2009 | 2008 |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad del período anualizada | ₡ 4,056,796,355 | ₡ 7,042,674,037 |
| Utilidades correspondientes a las acciones preferentes | (558,171,870) | (1,213,643,881) |
| Utilidades sobre las acciones comunes | 3,498,624,484 | 5,829,030,156 |
| Cantidad de acciones en circulación al cierre del período | 14,352,315 | 10,997,592 |
| Utilidad por acción | ₡ 243.77 | ₡ 530.03 |

5.12 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 | ¢ 742,551,491 | ¢ 448,882,063 |
| Mantenidos al vencimiento | 81,804,899 | 5,026,949 |
| Valores comprometidos | 133,334,376 | 229,801,561 |
| Total | <u>¢ 957,690,766</u> | <u>¢ 683,710,573</u> |

5.13 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 | ¢ 195,381,903 | ¢ 111,884,897 |
| Productos por préstamos con otros recursos | 9,123,162,131 | 7,786,562,360 |
| Productos por tarjetas de crédito | 8,975,078,163 | 7,095,326,766 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas | 183,754,145 | 67,408,545 |
| Sub-total | <u>18,477,376,342</u> | <u>15,061,182,568</u> |
| Por créditos vencidos: | | |
| Productos por sobregiros en cuentas corrientes | 68,959,215 | 68,522,410 |
| Productos por préstamos con otros recursos | 140,953,101 | 89,233,945 |
| Productos por tarjetas de crédito | 119,446,348 | 93,941,795 |
| Sub-total | <u>329,358,664</u> | <u>251,698,150</u> |
| Total | <u>18,806,735,006</u> | <u>¢ 15,312,880,718</u> |

5.14 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 | ¢ 619,361,615 | ¢ 878,388,253 |
| Por captaciones a plazo | <u>7,222,245,483</u> | <u>3,961,124,407</u> |
| Total | <u>¢ 7,841,607,098</u> | <u>¢ 4,839,512,660</u> |

5.15 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 | ¢ 242,774,546 | ¢ 134,920,250 |
| Por obligaciones por pacto de recompra de valores | 195,795,668 | 95,550,889 |
| Por financiamiento con entidades financieras | <u>1,658,321,353</u> | <u>1,890,253,343</u> |
| Total | <u>¢ 2,096,891,567</u> | <u>¢ 2,120,724,482</u> |

5.16 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 | ¢ 414,965 | ¢ 315,384 |
| Comisión por fideicomisos | 6,274,197 | 24,280,419 |
| Comisiones por cobranzas | 3,600,246 | 6,697,793 |
| Comisiones por otras comisiones de confianza | 151,700,036 | 207,028,065 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 3,787,868,801 | 2,802,389,030 |
| Otras comisiones | <u>485,896,589</u> | <u>475,840,535</u> |
| Total | <u>¢ 4,435,754,834</u> | <u>¢ 3,516,551,226</u> |

5.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------------|-----------------|
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente | ¢ 2,659,727,782 | ¢ 2,432,495,910 |
| Cargas sociales patronales | 691,309,826 | 632,437,501 |
| Décimotercer sueldo | 222,053,094 | 203,103,900 |
| Vacaciones | 13,809,290 | 14,768,403 |
| Preaviso y cesantía | 71,094,247 | 95,243,127 |
| Aporte patronal Asociación Solidarista | 19,834,247 | - |
| Refrigerios | 34,082,768 | 47,541,321 |
| Viáticos | 17,723,823 | 27,099,093 |
| Vestimenta | 37,586,851 | 14,671,576 |
| Capacitación | 35,719,058 | 63,952,968 |
| Gastos de representación | 7,141,850 | 6,674,070 |
| Otros gastos de personal | 12,819,497 | 13,177,935 |
| Total | ¢ 3,822,902,333 | ¢ 3,551,165,804 |

5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Gastos por servicios externos | ¢ 1,141,979,584 | ¢ 919,104,248 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 287,286,742 | 324,604,533 |
| Gastos de infraestructura | 1,222,907,978 | 955,763,293 |
| Gastos generales | 1,108,135,451 | 1,265,198,113 |
| Total | ¢ 3,760,309,755 | ¢ 3,464,670,187 |

6 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 | | ¢ 9,225,826,153 | ¢ 7,933,630,914 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | | <u>1,562,760,592</u> | <u>1,966,416,615</u> |
| Sub-total | 5.3 | 10,788,586,745 | 9,900,047,529 |
| Líneas de crédito de utilización automática | | <u>78,439,979,250</u> | <u>79,049,337,596</u> |
| Total | | <u>¢ 89,228,565,995</u> | <u>¢ 88,949,385,125</u> |

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes 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 setiembre de 2008, ni al cierre del 30 de setiembre de 2009 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

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

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de este impuesto están a disposición de las Municipalidades para su revisión; consecuentemente, Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes 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 | ¢ 158,522,950 | ¢ 244,653,540 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 58,249,000 | 1,901,445,011 |
| Cartera de créditos | 280,712,831 | 348,106,602 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 230,315,360 | 386,237,922 |
| Bienes realizables | 332,992,922 | 455,334,886 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 393,180,750 | 305,910,653 |
| Otros activos | <u>1,106,731,000</u> | <u>1,044,221,000</u> |
| Total | <u>¢ 2,560,704,813</u> | <u>¢ 4,685,909,614</u> |

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de setiembre de 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. Adicionalmente se recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) *Fideicomisos de Administración:*

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

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

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

Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) - Según acuerdo No.2 de la sesión No.37-2004 del 1º de julio de 2004, la Junta Directiva del BANHVI otorgó a Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes 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 setiembre 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 | ¢ 842,385,278,353 | ¢ 790,567,872,356 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 65,679,147,193 | 50,221,446,666 |
| Cuentas castigadas | 502,477,339 | 1,173,745,780 |
| Productos en suspenso | 85,547,667 | 44,642,767 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 10,361,048,323 | 4,636,082,412 |
| Otras cuentas de registro | 359,826,189,611 | 312,946,246,820 |
| Total | <u>¢ 1,278,839,688,486</u> | <u>¢ 1,159,590,036,801</u> |

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

7.1. DESINSCRIPCIÓN DE GRUPO FINANCIERO

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

Dado lo anterior, se tomó la decisión de fusionar a Grupo Producción de las Américas, S.A. (controladora de Banco Promerica de Costa Rica, S.A.) con la compañía Promerica Financial Corporation (PFC), domiciliada en Panamá, prevaleciendo la segunda. En consecuencia, el Banco pasa a tener como único accionista a Promerica Financial Corporation. La solicitud correspondiente fue presentada ante la SUGEF el 18 de diciembre de 2008, 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. CAMBIO DE NOMBRE

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

7.3. ASOCIACIÓN SOLIDARISTA

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

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

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 setiembre 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 | 2,189,712 | - | - | - | - | - | - | - | 2,189,712 |
| Cta Encaje con el BCCR | 8,885,594 | - | - | - | - | - | - | - | 8,885,594 |
| Inversiones | 1,811,964 | 1,019,822 | 324,083 | - | 998,394 | 1,105,044 | 5,391,219 | - | 10,630,525 |
| Cartera de Créditos | 1,906,486 | 9,699,702 | 759,942 | 785,772 | 2,230,982 | 3,491,344 | 20,409,710 | 3,465,413 | 42,749,351 |
| Total Recuperación de Activos | 14,793,756 | 10,719,523 | 1,084,025 | 785,772 | 3,229,376 | 4,596,387 | 25,800,929 | 3,465,413 | 64,475,182 |
| Vencimiento de Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 10,435,423 | 8,342,938 | 6,950,124 | 7,289,005 | 14,519,614 | 6,628,256 | 1,582,149 | - | 55,747,509 |
| Obligaciones con Entidades | - | 10,914 | 7,187 | 33,238 | 48,234 | 447,270 | - | - | 546,842 |
| Financieras | 202,836 | 138,832 | 88,913 | 120,841 | 240,715 | 109,887 | 26,230 | - | 928,254 |
| Cargos por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Vencimiento de Pasivo | 10,638,259 | 8,492,685 | 7,046,223 | 7,443,084 | 14,808,563 | 7,185,413 | 1,608,379 | - | 57,222,605 |
| Diferencia moneda nacional | 4,155,497 | 2,226,839 | (5,962,198) | (6,657,312) | (11,579,187) | (2,589,025) | 24,192,550 | 3,465,413 | 7,252,577 |
| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 10,337,496 | - | - | - | - | - | - | - | 10,337,496 |
| Cta Encaje con el BCCR | 21,291,646 | - | - | - | - | - | - | - | 21,291,646 |
| Inversiones | 4,545,406 | 4,739,629 | 1,096,182 | - | 1,951,342 | 14,996 | 8,062,930 | - | 20,410,485 |
| Cartera de Créditos | 6,200,924 | 5,228,473 | 3,230,167 | 2,554,117 | 7,785,333 | 9,486,553 | 87,293,379 | 3,360,518 | 125,139,663 |
| Total Recuperación de Activos | 42,375,473 | 9,968,102 | 4,326,349 | 2,554,117 | 9,736,875 | 9,501,548 | 95,356,309 | 3,360,518 | 177,179,290 |
| Vencimientos de Pasivo | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 42,325,706 | 12,396,328 | 7,512,442 | 10,536,680 | 25,479,903 | 15,820,227 | 1,241,260 | - | 115,312,546 |
| Obligaciones con Entidades | - | 2,460,794 | 2,930,024 | 4,302,757 | 4,200,997 | 4,559,780 | 25,806,797 | - | 44,260,249 |
| Financieras | 268,730 | 403,765 | 48,703 | 81,561 | 180,798 | 102,575 | 8,048 | - | 1,094,180 |
| Cargos por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Vencimiento de Pasivo | 42,594,436 | 15,260,887 | 10,491,169 | 14,920,998 | 29,860,797 | 20,482,582 | 27,056,105 | - | 160,666,974 |
| Diferencia Moneda Extranjera | (218,963) | (5,292,785) | (6,164,820) | (12,366,881) | (20,123,923) | (10,981,034) | 68,300,204 | 3,360,518 | 16,512,316 |

| | 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 | 3,833,475 | - | - | - | - | - | - | - | 3,833,475 |
| Cia Encaje con el BCCR | 1,873,418 | 1,252,445 | 901,801 | 997,067 | 2,110,327 | 1,036,238 | 3,556 | - | 8,194,852 |
| Inversiones | 1,419,762 | 35,919 | - | - | 1,736,535 | 81,246 | 6,363,940 | - | 9,637,402 |
| Cartera de Créditos | 1,996,128 | 10,925,174 | 1,283,825 | 1,443,247 | 3,354,355 | 4,625,870 | 19,862,291 | 3,033,106 | 46,523,996 |
| Total Recuperación de Activos | 9,122,783 | 12,213,538 | 2,185,626 | 2,440,314 | 7,201,217 | 5,763,354 | 26,229,787 | 3,033,106 | 68,189,725 |
| Vencimientos de Pasivo | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 12,085,068 | 9,599,355 | 6,100,395 | 6,744,841 | 14,275,689 | 7,145,115 | 24,059 | - | 55,974,522 |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 12,499 | 8,455 | 64,643 | 51,339 | 102,678 | 546,842 | - | 786,456 |
| Cargos por pagar | 102,150 | 83,758 | 49,172 | 54,366 | 115,068 | 57,592 | 194 | - | 462,300 |
| Total Vencimiento de Pasivos | 12,187,218 | 9,695,612 | 6,158,022 | 6,863,850 | 14,442,096 | 7,305,385 | 571,095 | - | 57,223,278 |
| Diferencia Moneda Nacional | 3,064,435 | 2,517,926 | (3,972,396) | (4,423,536) | (7,240,879) | (1,542,031) | 25,658,692 | 3,033,106 | 10,566,447 |
| MONEDA EXTRANJERA | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 6,603,709 | - | - | - | - | - | - | - | 6,603,709 |
| Cia Encaje con el BCCR | 6,340,304 | 1,671,982 | 1,527,782 | 1,833,380 | 2,434,148 | 1,375,039 | 55,912 | - | 15,238,547 |
| Inversiones | 1,181,533 | 1,640,615 | - | - | - | 1,325,594 | 5,199,865 | - | 9,347,607 |
| Cartera de Créditos | 8,210,878 | 8,020,798 | 3,415,312 | 3,636,088 | 6,463,560 | 9,055,930 | 73,002,968 | 2,566,214 | 114,371,748 |
| Total Recuperación de Activos | 22,336,424 | 11,333,395 | 4,943,094 | 5,469,468 | 8,897,708 | 11,756,563 | 78,258,745 | 2,566,214 | 145,561,611 |
| Vencimiento de Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 36,576,241 | 11,402,506 | 9,317,665 | 10,369,570 | 13,774,597 | 7,771,200 | 316,235 | - | 89,534,014 |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 948,051 | 2,759,783 | 521,386 | 4,709,382 | 3,786,199 | 27,362,094 | - | 40,086,895 |
| Cargos por pagar | 220,078 | 475,953 | 53,031 | 63,638 | 84,491 | 47,729 | 1,941 | - | 946,861 |
| Total Vencimiento de Pasivo | 36,796,319 | 12,826,510 | 12,130,479 | 10,954,594 | 18,568,470 | 11,611,128 | 27,680,270 | - | 130,567,770 |
| Diferencia moneda Extranjera | (14,459,895) | (1,493,115) | (7,187,385) | (5,485,126) | (9,670,762) | 145,435 | 50,578,475 | 2,566,214 | 14,993,841 |

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de setiembre de 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 | |
| Fondata Nacional: | | | | | | |
| Recuperación de Activos MN | 2,812,893 | 404,008 | 1,028,345 | 13,552 | 15,524 | 6,376,204 |
| Inversiones MN | 14,075,506 | 5,200,999 | 1,333,821 | 2,278,099 | 3,963,272 | 10,650,526 |
| Cartera de Créditos MN | 16,888,399 | 5,605,007 | 2,362,166 | 2,291,651 | 3,978,796 | 37,471,672 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A | | | | | | 48,122,198 |
| Vencimientos de Pasivo MN | 8,109,194 | 13,191,057 | 15,436,069 | 7,448,958 | 1,961,924 | 46,213,972 |
| Obligaciones con el Público MN | 124,530 | 439,619 | - | - | - | 564,150 |
| Obligaciones con Entidades Financieras MN | | | | | | |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B | 8,233,724 | 13,630,676 | 15,436,069 | 7,448,958 | 1,961,924 | 46,778,121 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A - B) | 8,654,675 | (8,025,670) | (13,073,903) | (5,157,307) | 2,016,872 | 1,344,076 |
| Fondata extranjera: | | | | | | |
| Recuperación de Activos ME | 9,285,031 | 1,156,202 | 2,007,136 | - | - | 7,962,114 |
| Inversiones ME | 61,630,324 | 42,090,338 | 775,326 | 1,355,079 | 4,039,230 | 121,324,528 |
| Cartera de Créditos ME | | | | | | |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C | 70,915,355 | 43,246,540 | 2,782,463 | 1,355,079 | 4,039,230 | 141,735,012 |
| Vencimientos de Pasivo ME | 11,772,457 | 18,243,104 | 26,237,915 | 16,775,697 | 1,309,373 | 74,465,653 |
| Obligaciones con el Público ME | 14,466,976 | 23,714,997 | 6,639,697 | - | - | 44,821,671 |
| Obligaciones con Entidades Financieras ME | | | | | | |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D | 26,239,433 | 41,958,101 | 32,877,613 | 16,775,697 | 1,309,373 | 119,287,323 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D) | 44,675,923 | 1,288,439 | (30,095,150) | (15,420,618) | 2,729,857 | 22,447,688 |
| Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C) | 87,803,755 | 48,851,547 | 5,144,629 | 3,646,730 | 8,018,026 | 189,857,209 |
| Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D) | 34,473,157 | 55,588,777 | 48,313,682 | 24,224,656 | 3,271,297 | 166,065,445 |
| Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2) | 53,330,598 | (6,737,230) | (43,169,053) | (20,577,925) | 4,746,729 | 23,791,764 |

| Moneda Nacional: | 2008 | | | | | 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 | |
| Recuperación de Activos MN | | | | | | |
| Inversiones MN | 1,455,681 | - | 1,736,535 | 81,246 | 902,430 | 5,461,509 |
| Cartera de Créditos MN | 17,135,990 | 8,195,600 | 1,536,220 | 2,585,600 | 3,886,499 | 8,750,910 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A | 18,591,671 | 8,195,600 | 3,272,755 | 2,666,846 | 4,788,929 | 14,212,419 |
| Vencimientos de Pasivo MN | | | | | | |
| Obligaciones con el Público MN | 8,605,110 | 13,125,177 | 14,922,167 | 7,974,198 | 18,322 | 11,909 |
| Obligaciones con Entidades Financieras MN | 203,393 | 596,302 | - | - | - | - |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B | 8,808,503 | 13,721,479 | 14,922,167 | 7,974,198 | 18,322 | 11,909 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B) | 9,783,168 | (5,525,879) | (11,649,412) | (5,307,352) | 4,770,607 | 14,200,510 |
| Moneda extranjera: | | | | | | |
| Recuperación de Activos ME | | | | | | |
| Inversiones ME | 2,822,148 | - | - | 1,325,594 | 577,309 | 4,622,556 |
| Cartera de Créditos ME | 34,409,066 | 60,080,133 | 1,334,793 | 990,058 | 2,019,942 | 9,916,461 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C | 37,231,214 | 60,080,133 | 1,334,793 | 2,315,652 | 2,597,251 | 14,539,017 |
| Vencimientos de Pasivo ME | | | | | | |
| Obligaciones con el Público ME | 9,610,745 | 19,353,012 | 14,219,139 | 8,199,599 | 223,851 | 126,674 |
| Obligaciones con Entidades Financieras ME | 15,028,464 | 20,420,669 | 5,364,310 | - | - | - |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D | 24,639,209 | 39,773,681 | 19,583,449 | 8,199,599 | 223,851 | 126,674 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D) | 12,592,005 | 20,306,452 | (18,248,656) | (5,883,947) | 2,373,400 | 14,412,343 |
| 1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C) | 55,822,885 | 68,275,733 | 4,607,548 | 4,982,498 | 7,386,180 | 28,751,436 |
| 2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D) | 33,447,712 | 53,495,160 | 34,505,616 | 16,173,797 | 242,173 | 138,583 |
| Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2) | 22,375,173 | 14,780,573 | (29,898,068) | (11,191,299) | 7,144,007 | 28,612,853 |
| | ¢ | ¢ | ¢ | ¢ | ¢ | ¢ |

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

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

| | 2009 | | | | | | | Partidas Vencidas a más de 30 días | Total |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---|------------------|
| | A la Vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | Amás de 365 días | | |
| Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | \$ 17,747 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 17,747 |
| Cuenta Encaje con el B.C.C.R. | 36,553 | - | - | - | - | - | - | - | 36,553 |
| Inversiones en valores y depósitos | 7,803 | 8,137 | 1,882 | - | 3,350 | 26 | 13,842 | - | 35,040 |
| Cartera de créditos | 10,646 | 8,976 | 5,545 | 4,385 | 13,366 | 16,286 | 149,863 | 5,769 | 214,836 |
| Total de Activo | 72,749 | 17,113 | 7,427 | 4,385 | 16,716 | 16,312 | 163,705 | 5,769 | 304,176 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público. | 72,663 | 21,282 | 12,897 | 18,089 | 43,743 | 27,160 | 2,131 | - | 197,965 |
| Otras obligaciones financieras | - | 4,225 | 5,030 | 7,387 | 7,211 | 52,132 | - | - | 75,985 |
| Cargos financieros por pagar | 461 | 693 | 84 | 140 | 310 | 176 | 14 | - | 1,878 |
| Total de Pasivo | 73,124 | 26,200 | 18,011 | 25,616 | 51,264 | 79,468 | 2,145 | - | 275,828 |
| Neto | \$ (375) | \$ (9,087) | \$ (10,584) | \$ (21,231) | \$ (34,548) | \$ (63,156) | \$ 161,560 | \$ 5,769 | \$ 28,348 |

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 | \$ 12,016 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 12,016 |
| Cuenta Encaje con el B.C.C.R. | 11,536 | 3,042 | 2,780 | 3,336 | 4,429 | 2,502 | 102 | - | 27,727 |
| Inversiones en valores y depósitos | 2,150 | 2,985 | - | - | - | 2,412 | 9,461 | - | 17,008 |
| Cartera de créditos | 14,940 | 14,594 | 6,214 | 6,616 | 11,761 | 16,478 | 132,832 | 4,669 | 208,104 |
| Total de Activo | 40,642 | 20,621 | 8,994 | 9,952 | 16,190 | 21,392 | 142,395 | 4,669 | 264,855 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público. | 66,552 | 20,747 | 16,954 | 18,868 | 25,063 | 14,151 | 575 | - | 162,910 |
| Otras obligaciones financieras | - | 1,725 | 5,022 | 949 | 8,569 | 6,889 | 49,786 | - | 72,940 |
| Cargos financieros por pagar | 400 | 866 | 96 | 116 | 154 | 87 | 4 | - | 1,723 |
| Total de Pasivo | 66,952 | 23,338 | 22,072 | 19,933 | 33,786 | 21,127 | 50,365 | - | 237,573 |
| Neto | \$ (26,310) | \$ (2,717) | \$ (13,078) | \$ (9,981) | \$ (17,596) | \$ 265 | \$ 92,030 | \$ 4,669 | \$ 27,282 |

9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

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

| País | 2009 | | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | Cartera Crediticia | Inversiones y Disponibilidades | Pasivo |
| Costa Rica | ¢ 165,540,534,799 | ¢ 64,678,012,140 | ¢ 59,715,720,109 |
| Panamá | | 132,113,228 | |
| Nicaragua | 90,907,787 | 10,149,888 | |
| El Salvador | 87,520,410 | | |
| Honduras | | | 142,283,641,769 |
| Belice | | 3,551,593,012 | |
| Bahamas | | | 1,667,346,065 |
| Estados Unidos | | 5,098,351,072 | 16,011,402,691 |
| Europa | | 26,201,448 | 8,211,142,950 |
| | <u>¢ 165,718,962,996</u> | <u>¢ 73,496,420,788</u> | <u>¢ 227,889,253,584</u> |
| 2008 | | | |
| País | Cartera Crediticia | Inversiones y Disponibilidades | Pasivo |
| Costa Rica | ¢ 158,435,565,996 | ¢ 46,279,660,501 | ¢ 157,530,546,978 |
| Panamá | - | 492,046,130 | 2,600,587,048 |
| Nicaragua | 562,544,710 | - | - |
| El Salvador | 141,621,775 | - | - |
| Honduras | - | - | 15,321,984,396 |
| Bahamas | - | - | 2,095,379,480 |
| Resto Zona del Caribe | - | 4,493,329,238 | 831,229,687 |
| Estados Unidos | - | 1,349,741,862 | 15,898,042,773 |
| Europa | - | 24,430,551 | 2,767,624,619 |
| | <u>¢ 159,139,732,481</u> | <u>¢ 52,639,208,282</u> | <u>¢ 197,045,394,981</u> |

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------|-------------|
| Retorno sobre el activo (ROA) | 1.63% | 3.26% |
| Retorno sobre el capital (ROE) | 18.81% | 37.75% |
| Relación de endeudamiento a recursos propios | 10.34 veces | 10.31 veces |
| Margen financiero | 7.20% | 7.84% |
| Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios | 80.35% | 82.22% |

11. DIFERENCIAS ENTRE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NORMATIVA EMITIDA POR LOS ENTES REGULADORES

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

| Descripción | Efecto | 2009 |
|----------------------------|---|-------------|
| Activo | Incremento | 179,992,646 |
| Patrimonio - Neto | Incremento | |
| Resultados del período | Incremento | 179,992,646 |
| Efecto en Estado de Flujos | Incremento neto en actividades de operación | 179,992,646 |
