

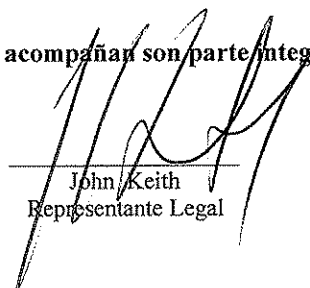
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promerica S.A.)
Balances Generales
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
Expresados en colones costarricenses sin céntimos

	NOTA	2009	2008
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	39,381,560,608	35,170,425,577
Efectivo		2,613,118,984	3,502,055,251
Banco Central		27,864,707,225	23,981,384,950
Entidades financieras del país		475,699,858	408,627,686
Entidades financieras del exterior		7,402,978,204	5,133,098,622
Otras disponibilidades		1,025,056,337	2,145,259,068
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	28,148,170,020	16,032,136,695
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	3,935,758,410	819,442,516
Disponibles para la venta		23,882,091,579	14,890,232,033
Mantenidas al vencimiento		-	84,500,000
Productos por cobrar		330,320,030	237,962,146
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	171,024,054,715	159,702,053,692
Créditos vigentes		164,013,887,360	151,447,020,524
Créditos vencidos		6,326,989,362	7,344,906,149
Créditos en Cobro Judicial		1,378,448,654	1,780,610,139
Productos por cobrar		2,323,960,609	2,034,423,600
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(3,019,231,270)	(2,904,906,720)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	681,457,660	1,047,050,129
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		34,087,202	10,419,682
Otras cuentas por cobrar		692,578,299	1,154,525,794
Productos por cobrar		14,526,842	5,778,350
(Estimación por deterioro)	5.4	(59,734,684)	(123,673,697)
Bienes realizables	1.3.5	1,695,794,305	888,037,631
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,116,173,465	1,076,400,162
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(420,379,161)	(188,362,531)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	2,462,272,498	982,985,524
Otros activos	1.3.8 - 5.6	4,577,769,218	2,360,335,446
Cargos diferidos		1,760,803,676	137,440,833
Activos Intangibles		482,933,195	472,829,764
Otros activos		2,334,032,348	1,750,064,849
TOTAL DE ACTIVOS		247,971,079,023	216,183,024,694
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5.7	173,760,066,541	147,309,690,670
A la vista		48,929,771,304	44,526,542,064
A Plazo		119,125,993,473	96,492,144,580
Otras obligaciones con el público		4,010,744,688	4,932,006,546
Cargos financieros por pagar		1,693,557,076	1,358,997,480
Obligaciones con entidades	5.8	42,601,923,566	40,488,852,922
A la vista		3,050,925	-
A plazo		42,104,009,170	39,538,333,230
Otras obligaciones con entidades		286,357,677	658,552,894
Cargos financieros por pagar		208,505,794	291,966,798
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	3,437,864,961	2,998,322,577

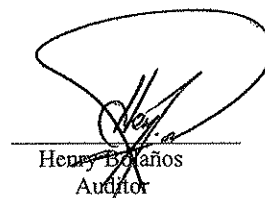
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promerica S.A.)
Balances Generales
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
Expresados en colones costarricenses sin céntimos

	NOTA	2009	2008
Provisiones		158,986,740	209,575,387
Otras Cuentas por pagar diversas		3,278,878,221	2,788,747,190
Otros pasivos		2,461,919,216	3,074,339,585
Ingresos diferidos		1,599,647,185	1,506,135,778
Estimación por deterioro de créditos contingentes		56,199,182	51,862,422
Otros pasivos		806,072,850	1,516,341,385
Obligaciones subordinadas	5.10	4,478,818,854	4,410,784,289
Obligaciones subordinadas		4,469,360,000	4,400,640,000
Cargos financieros por pagar		9,458,854	10,144,289
TOTAL DE PASIVOS		226,740,593,138	198,281,990,043
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11 - 7	16,642,088,750	13,287,365,750
Capital pagado		16,642,088,750	13,287,365,750
Ajustes al patrimonio		(480,842,568)	(1,102,994,200)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		44,605,075	(365,175,527)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(259,918,188)	(737,818,673)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(265,529,454)	-
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,532,509,208	1,261,779,248
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,100,160,853	25,248,152
Resultado del período		2,436,569,642	4,429,635,701
TOTAL DEL PATRIMONIO		21,230,485,885	17,901,034,651
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		247,971,079,023	216,183,024,694
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	92,736,867,248	85,146,585,948
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	2,153,169,857	4,602,242,590
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		239,596,850	397,950,649
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,913,573,007	4,204,291,941
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,336,509,996,406	1,105,531,727,854

Las notas que se acompañan son parte integral de estos Estados Financieros


John Keith
Representante Legal


Gustavo Salazar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

(Antes Banca Promerica S.A.)

Estados de Resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre 2009 y 2008

Expresados en colones costarricenses sin céntimos

	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		449,108,493	325,762,687
Por inversiones en instrumentos financieros	5.12	1,373,642,182	911,429,856
Por cartera de créditos	5.13	25,834,355,057	21,330,101,399
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		23,506,341,405	36,453,596,583
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		105,740,019	45,655,905
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		189,265,429	234,754,489
Por otros ingresos financieros		243,673,548	238,981,569
Total de Ingresos Financieros		51,702,126,132	59,540,282,488
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.14	10,470,953,988	6,855,334,809
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.15	2,749,172,011	2,929,660,324
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		269,486,654	194,605,157
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		23,562,359,983	35,566,931,959
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		17,079,152	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		143,486,271	116,080,291
Por otros gastos financieros		78,047,210	50,271,390
Total de Gastos Financieros		37,290,585,267	45,712,883,930
Por estimación de deterioro de activos		4,364,621,854	3,056,118,390
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		727,738,074	180,100,349
RESULTADO FINANCIERO		10,774,657,085	10,951,380,517
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.16	6,216,223,944	4,938,943,120
Por bienes realizables		52,117,264	1,740,996
Por cambio y arbitraje de divisas		972,817,909	942,566,440
Por otros ingresos operativos		366,912,238	2,036,286,467
Total Otros Ingresos de Operación		7,608,071,355	7,919,537,023
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,345,364,184	1,519,428,942
Por bienes realizables		473,073,075	292,728,596
Por otros gastos operativos		1,631,823,922	2,174,351,509
Total Otros Gastos de Operación		4,450,261,181	3,986,509,047
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		13,932,467,259	14,884,408,493
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.17	5,266,980,182	4,873,674,985
Por otros gastos de Administración	5.18	5,371,654,206	4,729,030,705
Total Gastos Administrativos		10,638,634,388	9,602,705,690
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,293,832,871	5,281,702,803
Participaciones sobre la Utilidad	5.9	164,691,644	264,085,141
Impuesto sobre la renta	5.9 - 5.19	421,841,625	95,800,216
RESULTADO DEL PERIODO		2,707,299,602	4,921,817,446

Las notas que se acompañan son parte integral de estos Estados Financieros

John Keith
Representante Legal

Gustavo Salazar
Contador

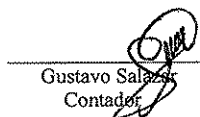
Henry Bolaños
Auditor

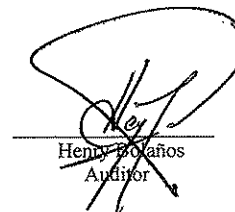
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promerica S.A.)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre 2009 y 2008
 Expresados en colones costarricenses sin céntimos

	NOTA	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		2,707,299,602	4,921,817,446
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.		2,092,011	1,279,340
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	3,949,194,347	2,980,270,833
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		439,723,266	280,378,727
Pérdidas por otras estimaciones		166,647,869	41,603,397
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194,946,398	194,946,398
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	700,514,380	669,120,926
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(14,981,658,360)	(41,856,808,596)
Bienes realizables		(1,247,479,940)	(779,847,579)
Productos por cobrar		(390,643,385)	(508,645,611)
Otros activos		(2,371,050,482)	(2,236,417,222)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		26,115,816,275	42,300,353,559
Otras cuentas por pagar y provisiones		(20,933,469)	1,149,671,649
Productos por pagar		250,413,157	688,654,155
Otros pasivos		(612,420,369)	850,246,359
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		14,902,461,300	8,416,245,054
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(8,019,678,460)	(4,348,109,376)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(1,834,510,460)	(358,619,693)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	13,926,897	4,955,344
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(9,840,262,022)	(4,701,773,725)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		2,196,531,648	888,833,726
Nuevas obligaciones subordinadas		68,720,000	2,914,950,000
Aportes de capital recibidos en efectivo	7.1	-	1,131,800,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		2,265,251,648	4,935,583,726
Aumento neto en efectivo y equivalentes		7,327,450,925	8,650,055,055
Efectivo y equivalentes al inicio del año		35,989,868,093	27,339,813,038
Efectivo y equivalentes al final del año	1.3.1 - 5.1	43,317,319,018	35,989,868,093

Las notas que se acompañan son parte integral de estos Estados Financieros


 John Keith
 Representante Legal


 Gustavo Salazar
 Contador


 Henry Bolaños
 Auditor

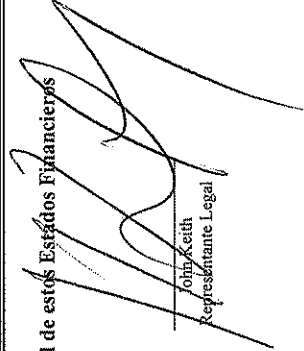
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
(Antes Banca Promerica S.A.)

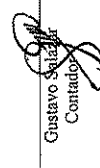
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los años que terminaron el 31 de diciembre 2009 y 2008
Expresados en colones costarricenses sin céntimos

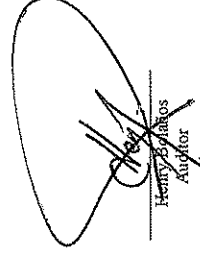
Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2008		7,574,211,000	2,931,354,750	18,749,998	769,597,503	1,675,248,152	12,969,161,403
Originados en el 2008:							
Resultado del Periodo 2008							
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Emisión de acciones	5.11 y 7.1	2,080,473,750	(948,673,750)		492,181,745	4,921,817,446	4,921,817,446
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			(1,121,744,198)		(492,181,745)	-
Transferencias a resultados 2008							
Emissiones de acciones p/ capitalización de utilidades	5.11 y 7.1	3,632,681,000	(1,982,681,000)			(1,650,000,000)	1,131,800,000
Saldo al 31 de diciembre de 2008		13,287,365,750	-	(1,102,994,200)	1,261,779,248	4,454,883,853	17,901,034,651

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							
Emisión de Acciones p/ capitalización de utilidades						(3,354,723,000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2	3,354,723,000		622,151,632			622,151,632
Resultado Periodo 2009							
Reservas legales y otras reservas estatutarias					270,729,960	2,707,299,602	2,707,299,602
Saldo al 31 de diciembre de 2009		16,642,088,750	-	(480,842,568)	1,532,509,208	3,536,730,495	21,230,485,885

Las notas que se acompañan son parte integral de estos Estados Financieros


John Keith
Representante Legal


Gustavo Salazar
Contador


Henry J. Ramos
Auditor

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE 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 Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS 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.

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (Antes Banca Promérica 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 (Nota 7.2).

País de Constitución: Costa Rica

Banco Promerica de Costa Rica S.A. es un Banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en El Cedral, Escazú, Trejos Montealegre. Costado oeste del Hipermás, San José Costa Rica.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, hipotecario, prendario y tarjeta de crédito), captación mediante certificados de inversión en colones y dólares, cuentas corrientes y de ahorro en colones y dólares, compra y venta de moneda, recaudación de impuestos, recaudación de servicios públicos, recaudación de marchamos, transferencias de fondos de y hacia el exterior entre otros.

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

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

	2009	2008
Sucursales	10	10
Centros de servicio	5	5
Cajeros automáticos	14	14
Empleados	640	557

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 difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

El gasto financiero sobre las captaciones a plazo, se determina mensualmente con base en la tasa de interés pactada. Los gastos de operación y los administrativos se reconocen en su totalidad cuando se incurre el gasto o recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo; el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta; y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso, a pesar de que se determina con base en los ingresos del año inmediato anterior.

- 1.3.14. **Impuesto sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a las utilidades del período y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza sobre las diferencias temporales entre la base financiera y fiscal de los activos y pasivos.
- 1.3.15. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- 1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten

de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de diciembre 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.

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).

El Banco ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance el límite pactado en el contrato.

1.3.17 *Método de Contabilización de las Absorciones o Fusiones e Intereses Conjuntos* -

El Banco no ha participado en ningún proceso de absorción o fusión, ni cuenta con intereses en negocios conjuntos.

1.3.18 *Instrumentos financieros derivados* - Los instrumentos derivados son reconocidos inicialmente al costo, posterior a su reconocimiento inicial, dichos instrumentos son llevados a su valor justo. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar. Es un contrato de derivado de cobertura de tasa de interés.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados. La valoración de la eficacia de derivado es registrada en una cuenta patrimonial denominada "Ajustes por valoración de derivados" (Nota 8.1).

1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Mediante circular C.N.S. 116-07 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 entra en vigencia a partir del 1° de enero de 2008.

Los pronunciamientos NIIF, SIC y CINIIF vigentes a partir del 1° de enero de 2007 no son aplicables a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN.

Principales Diferencias en Normativa Contable - Las principales diferencias cuantificables entre las NIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras, son las siguientes:

- **Norma Internacional de Contabilidad No.30 - Información a Revelar en los Estados** - CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones por cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobrevaluados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.

La administración ha determinado con base en la NIC 30 el porcentaje de estimación aproximado para estimación de cartera al 31 de diciembre de 2009 y

2008 sería de 1,73% y 1,79% para cada año, con un impacto económico financiero inferior al requerimiento de la normativa SUGEF 1-05, lo cual representaría un incremento en el resultado del Banco del periodo de ¢252,093,460 y ¢248,972,393 respectivamente.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - La SUGEF requiere que para los activos se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la, estimación para créditos contingentes, representaría un incremento en el resultado del periodo del Banco de ¢41,871,872 y ¢46,507,434 respectivamente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o revisadas - Las siguientes normas e interpretaciones fueron emitidas durante el período actual, pero por lo indicado en la política ee), no son aplicables a los sujetos fiscalizados por la SUGEF en Costa Rica:

- **Normas e Interpretaciones que Afectan los Montos Reportados durante el Período Actual y/o Períodos Anteriores** - A continuación se presentan las normas e interpretaciones que han sido adoptadas en el período actual y que tendrían un efecto sobre los montos reportados en estos estados financieros, si las mismas fuesen de aplicación de acuerdo con la normativa vigente en Costa Rica para los sujetos fiscalizados por la SUGEF:

Norma o Interpretación	Efecto
NIC 1 (revisión 2007) <i>Presentación de Estados Financieros</i>	Introduce cambios en la terminología (incluyendo los nombres de los estados financieros) y cambios en el formato y contenido de los estados financieros. En adición, requiere la presentación de un tercer estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2007 debido a la aplicación retroactiva de XX nuevas políticas contables, según se describe más adelante
NIIF 8 <i>Segmentos de Operación</i>	Cambio en la designación de los segmentos reportables

Norma o Interpretación	Efecto
Cambios a la NIIF 7 <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones</i>	Revelaciones adicionales respecto a las mediciones de valor razonable y riesgo de liquidez

NIIF 3 (Revisión) Afecta las combinaciones de negocios realizadas a partir del 1º

2008)

*Combinación de
Negocios*

julio de 2009. Los impactos significativos son los siguientes:

- Permite escoger la forma de medición del interés no controlante (anteriormente interés minoritario) sobre una base de transacción por transacción, ya sea a su valor en libros o según la participación del interés no controlante del valor razonable de los activos netos identificables de la entidad adquirida.
- Cambia los requerimientos contables en el monto del reconocimiento inicial y en fechas posteriores para las consideraciones contingentes.
- Cuando la combinación de negocios finiquita una relación preexistente entre la Compañía y la entidad adquirida, el efecto del finiquito se reconoce en resultados.
- Reconocimiento generalmente en resultados de los costos relativos a la adquisición

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

NIC 27 (Revisión
2008)

*Estados
Financieros
Consolidados y
Separados*

Afecta principalmente la contabilización de transacciones o eventos que resulten en cambios en la participación de la Compañía en sus subsidiarias. Si el cambio no genera una pérdida en el control, el mismo no afecta la determinación del goodwill. Si el control se pierde, los activos, pasivos y el interés no controlante se deben dejar de reconocer a su valor en libros y el interés remanente se debe valorar al valor razonable a la fecha del cambio, siendo la diferencia reconocida en resultados

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

Norma o Interpretación	Efecto
---------------------------	--------

NIC 28 (Revisión 2008)
*Inversiones en
Asociadas*

Cuando la influencia significativa se pierde, el inversionista contabiliza la inversión remanente en la antigua asociada al valor razonable, reconociendo la diferencia en resultados

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no

existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

CINIIF 13 *Programas de Lealtad de Clientes*

En ciertos casos requiere que algunas transacciones sean contabilizadas como transacciones de múltiples elementos de ingresos y que la consideración recibida en la venta inicial sea asignada a los diferentes elementos de la venta

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

Cambios a la NIC 38
Activos Intangibles

Permite reconocer los gastos promocionales o de publicidad como un activo prepagado sólo hasta el punto en el que la entidad tiene el derecho a acceder los bienes comprados o hasta el momento de recibir los servicios.

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

Cambios a la NIC 40
Propiedades de Inversión

Se incluye dentro del alcance las propiedades de inversión en construcción. Estas propiedades en construcción son medidas a su valor razonable, cuando el mismo sea determinable de manera confiable, y los cambios respectivos se reconocen en los resultados

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

Cambios a la NIC 20
Contabilización de Donaciones Gubernamentales y Revelación de Asistencia Gubernamental

Requiere que el beneficio de un préstamo gubernamental a una tasa de interés por debajo de mercado sea tratado como una donación gubernamental

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

Cambios a la NIC 39
Instrumentos Financieros y la NIIF 7 *Instrumentos Financieros*:

Permite la reclasificación de activos financieros no derivados, en muy limitadas circunstancias, fuera de las categorías de “Activos valuados al valor razonable con efecto en resultados” y de “Disponibles para la venta”

Revelaciones

Dado que el cambio no es aplicable a los entes regulados, por ser posterior al 1 de enero de 2007, no existe efecto medible a ser incluido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

- **Normas e Interpretaciones Adoptadas sin Efecto en los Estados Financieros** - A continuación se presentan las normas e interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros y que no han tenido impacto significativo en los montos informados, pero que podrían tener efecto sobre futuras transacciones o acuerdos:

Norma o Interpretación	Efecto
Cambios a la NIIF 1 <i>Adopción por Primera Vez de Normas Internacionales de Información Financiera</i> y a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados	Los cambios están relacionados con la medición del costo de inversiones en subsidiarias, entidades bajo control conjunto y asociadas cuando se hace la adopción por primera vez de las NIIFs, así como con el reconocimiento del ingreso por dividendos de subsidiarias en los estados financieros separados de la casa matriz.
Cambios a la NIIF 2 <i>Pagos Basados en Acciones</i>	Los cambios aclaran la definición de las condiciones en que se adquieren los derechos para propósitos de la NIIF 2, introduce el concepto de condiciones y aclara el tratamiento contable para las cancelaciones
NIC 23 (Revisada en el 2007) <i>Costos de Financiamiento</i>	Elimina la opción de liquidar por gastos todos los costos de financiamiento en el momento en que se incurren
Cambios a la NIC 32 <i>Instrumentos Financieros: Presentación</i> y a la NIC 1	Cambia los criterios de clasificación entre pasivo y patrimonio para ciertos instrumentos financieros
Cambios a la NIC 39 <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición</i> y a la CINIIF 9	Aclara dos aspectos de la contabilización de coberturas: identificación de la inflación como un riesgo que puede ser cubierto total o parcialmente y coberturas con opciones. Además, aclara la contabilización de derivados implícitos cuando se presenta una reclasificación de activos financieros

fuera de la categoría de “Valuados al valor razonable con efecto en resultados”

CINIIF 15 <i>Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces</i>	Establece cómo las entidades deben determinar si un contrato de construcción de bienes raíces está dentro del alcance de la NIC 11 o la NIC 18 y cuándo se debe reconocer el ingreso de dichos proyectos
CINIIF 16 <i>Coberturas de una Inversión Neta de una Operación Extranjera</i>	Provee una guía sobre los requisitos detallados para la cobertura de una inversión neta para ciertas designaciones de contabilidad de coberturas
CINIIF 17 <i>Distribuciones de Activos que no son Efectivo a los Dueños de una Entidad</i>	Provee guía sobre el tratamiento contable apropiado cuando la entidad distribuye activos diferentes al efectivo como dividendos a sus accionistas
CINIIF 18 <i>Transferencia de Activos de Clientes</i>	Establece la contabilización por parte de los receptores de transferencias de propiedad, planta y equipo recibidas de clientes y concluye en qué momento se deben de reconocer como activo con efecto en resultados

- **Normas e Interpretaciones Emitidas pero no Adoptadas Aún** - A continuación se indican las normas e interpretaciones que ya han sido emitidas, pero que aún no han sido adoptadas en virtud de su fecha de vigencia:

Norma o Interpretación	Fecha de Vigencia para Periodos que Inician el
Cambios a la NIIF 5 <i>Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas</i>	1° de enero de 2010
Cambios a la NIC 7 <i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	1° de enero de 2010
CINIIF 17 <i>Distribuciones de Activos que no son Efectivo a los Dueños</i>	1° de julio de 2009
Cambios a la NIC 17 <i>Arrendamientos</i>	1° de enero de 2010
Cambios a NIIF 2 <i>Pagos Basados en Acciones</i>	1° de enero de 2010
NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i>	1° de enero de 2013
Cambios a la NIC 31 <i>Revelación de Partes Relacionadas</i>	1° de enero de 2011
Cambios a la CINIIF 14 <i>Prepagos a un Requerimiento de Fondeo Mínimo</i>	1° de enero de 2011

CINIIF 19 *Extinción de Instrumentos de Pasivo y Patrimonio*

1° de julio de 2010

NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación de los Derechos de Emisión*

1° de febrero de 2010

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2009	2008
Activo:				
Disponibilidades		Otros	¢ 3,850,416,272	¢ 2,785,083,391
Sub-total			3,850,416,272	2,785,083,391
Inversiones en valores y depósitos			¢ -	-
Sub-total			-	-
Cartera de créditos		Otros	1,554,520,889	767,300,624
Sub-total			1,554,520,889	767,300,624
Cuentas y productos por cobrar	5.4	Otros	48,614,044	16,198,032
Sub-total			48,614,044	16,198,032
Participaciones en el capital de otras empresas			-	-
Sub-total			-	-
Total activo			¢ 5,453,551,206	¢ 3,568,582,047
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	1,850,121,953	158,000,381
Otras obligaciones financieras		Otros	1,683,021,197	2,614,270,277
Sub-total			3,533,143,150	2,772,270,658
Total pasivo			¢ 3,533,143,150	¢ 2,772,270,658
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	-	11,001,600
Total contingencias			¢ -	¢ 11,001,600
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	550,302,072	262,228,873
Ingresos operativos		Otros	19,088,503	15,583,420
Otros ingresos			-	-
Total Ingresos			¢ 569,390,575	¢ 277,812,293
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	49,078,674	¢ 45,855,420
Gastos operativos		Otros	124,446,847	79,256,705
Otros gastos			-	-
Total de Egresos			¢ 173,525,521	¢ 125,112,125
Beneficios a corto plazo a personal clave			¢ 216,010,001	¢ 222,598,680

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

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

	2009	2008
Compra	¢ 558.67	¢ 550.08
Venta	¢ 571.81	¢ 560.85

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

	2009	2008
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 49,240,797	US\$ 42,496,921
Inversiones en valores y depósitos	28,121,301	14,648,207
Cartera de créditos	228,748,630	207,724,783
Cuentas y productos por cobrar	1,176,783	296,986
Otros activos	2,332,071	1,815,778
Total de activos	<u>309,619,582</u>	<u>266,982,675</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	203,204,676	165,074,483
Otras obligaciones financieras	73,835,896	72,281,910
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,919,175	2,081,458
Otros pasivos	2,469,270	2,739,988
Obligaciones subordinadas	8,016,931	8,018,441
Total de pasivos	<u>289,445,948</u>	<u>250,196,280</u>
Posición neta	<u>US\$ 20,173,634</u>	<u>US\$ 16,786,395</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		¢ 27,864,707,225	¢ 23,981,384,950
	Sub-total		<u>27,864,707,225</u>	<u>23,981,384,950</u>
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	48,730,000	54,600,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	825,989,990	771,951,597
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,199,953,045	1,218,874,655
	Garantía Visa Internacional	5.2	1,871,544,500	1,622,736,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 y 5.8	<u>4,667,914,101</u>	<u>5,656,253,945</u>
	Sub-total		<u>8,614,131,635</u>	<u>9,324,416,197</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	16,758,165,021	14,098,552,596
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	4,977,221,595	5,642,436,425
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2,667,710,195	2,170,230,701
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	14,868,494,674	19,911,292,495
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	6,616,474,388	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>8,134,281,409</u>	<u>11,304,462,665</u>
	Sub-total		<u>54,022,347,282</u>	<u>53,126,974,882</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	<u>1,026,038,509</u>	<u>525,150,964</u>
	Sub-total		<u>1,026,038,509</u>	<u>525,150,964</u>
Total			<u>¢ 91,527,224,651</u>	<u>¢ 86,957,926,993</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	¢ 39,381,560,608	¢ 35,170,425,577
Inversión en valores y depósitos	<u>3,935,758,410</u>	<u>819,442,516</u>
Total	<u>¢ 43,317,319,018</u>	<u>¢ 35,989,868,093</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	10.76%	¢ 441,935,335	7.83%	¢ 1,068,401,073
Moneda extranjera	7.38%	317,682,433	7.75%	178,779,575
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	7.36%	191,375,525	7.31%	527,596,400
Moneda extranjera	7.84%	2,484,341,992	7.82%	1,356,027,424

	2009		2008	
	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>
Disponibles para la venta				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	10.11%	2,625,711,090	8.55%	570,944,825
Moneda extranjera	4.22%	1,494,237,240	7.00%	836,161,799
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7.40%	218,464,000	7.40%	162,160,000
Inversiones en valores con pacto de reventa				
Moneda nacional	6.56%	1,500,000,000		-
Moneda extranjera	5.29%	5,994,212,329	9.50%	865,744,740
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	10.56%	1,265,701,545	7.88%	1,300,036,396
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	7.80%	220,637,500	13.27%	212,376,810
Moneda extranjera	7.71%	539,603,990	7.70%	478,413,046
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	11.68%	48,730,000	9.06%	54,600,000
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0.16%	1,871,544,500	1.65%	1,622,736,000
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional	8.44%	3,536,396,760	7.78%	3,077,599,316
Moneda extranjera	6.10%	1,131,517,340	7.82%	2,578,654,629
Sub-total		<u>¢ 23,882,091,579</u>		<u>¢ 14,890,232,033</u>

		2009		2008
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	7.00%	¢ 2,163,213,648	5.71%	¢ 774,798,931
Moneda extranjera	0.58%	1,772,544,763	2.11%	44,643,585
Sub-total		3,935,758,411		819,442,516
Mantenidas para el vencimiento				
(A) Instrumentos financieros en entidades financieras del país:		-	9.20%	¢ 84,500,000
Sub-total		3,935,758,411		903,942,516
Total		¢ 27,817,849,990		¢ 15,794,174,549
Productos por cobrar		330,320,030		237,962,146
Total		¢ 28,148,170,020		¢ 16,032,136,695

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢8,614,131,635 y de ¢9,324,416,197 para el 2009 y 2008, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2009	2008
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 155,879,605,951	¢ 140,142,557,859
Créditos vencidos		6,326,989,362	7,344,906,149
Créditos en cobro judicial		1,378,448,654	1,780,610,139
Sub-total		163,585,043,966	149,268,074,147
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	8,134,281,409	11,304,462,665
Sub-total		171,719,325,376	160,572,536,812
Productos por cobrar		2,323,960,609	2,034,423,600
Sub-total		174,043,285,985	162,606,960,412
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(3,019,231,270)	(2,904,906,720)
Total neto		¢ 171,024,054,715	¢ 159,702,053,692

Al 31 de diciembre 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\$ 28,097,676	¢ 1,060,836,161	US\$ 24,766,464	¢ 475,016,354
Banco Nacional de Costa Rica	8,909,055		10,257,483	
Westrust Bank Limited	4,775,109		3,945,300	
Citibank	26,614,092		36,197,085	
DEG	11,843,261			
	US\$ <u>80,239,193</u>	¢ <u>1,060,836,161</u>	US\$ <u>75,166,332</u>	¢ <u>475,016,354</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		3,949,194,347	2,980,270,833
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		24,297,666	84,845,177
Estimación cargada a créditos insolutos		(3,859,167,462)	(1,957,001,544)
Saldos al final del período	¢	<u>3,019,231,270</u>	<u>¢ 2,904,906,720</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	¢ 5,651,805,366	¢ 6,495,334,167
Fiduciaria	65,298,007,801	53,990,701,926
Hipotecaria	74,161,398,254	68,168,352,786
Prendaria	16,207,154,581	19,501,448,974
Otras	10,400,959,375	12,416,698,959
Total	¢ 171,719,325,376	¢ 160,572,536,812
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:	2009	2008
Agricultura, ganadería y caza	¢ 3,793,474,701	¢ 2,161,557,991
Industria manufacturera	3,870,392,662	2,677,564,957
Construcción, compra y reparación de inmuebles	10,288,100,817	16,455,591,905
Comercio	17,280,703,528	17,204,385,085
Servicios	26,635,329,999	20,558,651,502
Transporte	5,319,360,852	5,539,530,076
Banca Estatal	8,134,281,409	11,304,462,664
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16,687,312,983	10,835,098,657
Consumos:	57,685,821,167	54,541,797,744
Tarjetas de crédito	41,044,817,834	35,336,503,232
Vehículos	11,112,898,968	13,906,804,210
Otros consumos	5,528,104,365	5,298,490,302
Vivienda	21,756,757,586	19,045,155,011
Bancos Red Promérica	267,789,671	248,741,220
Total	¢ 171,719,325,376	¢ 160,572,536,812
C. Morosidad de la cartera de créditos:	2009	2008
Al día	¢ 164,013,888,956	¢ 151,447,018,370
De 1 a 30 días	3,534,802,150	4,980,535,315
De 31 a 60 días	2,110,617,309	1,771,648,981
De 61 a 90 días	315,527,909	435,978,060
De 91 a 120 días	293,564,500	118,484,570
De 121 a 180 días	67,922,851	37,982,479
Más de 180 días	4,553,046	278,898
Operaciones en cobro judicial	1,378,448,654	1,780,610,139
Total	¢ 171,719,325,376	¢ 160,572,536,812

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente:

2009			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	911,559,114	75,389	¢ 136,494,350,036
911,559,114	1,823,118,228	12	15,161,446,072
1,823,118,228	2,734,677,342	4	8,617,303,599
2,734,677,342	3,646,236,456	1	3,044,154,589
Sub-total		75,406	163,317,254,296
Compras de órdenes de pago vigentes		6	267,789,671
Préstamos a la Banca Estatal		2	8,134,281,409
		75,414	¢ 171,719,325,376
2008			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	727,936,250	81,003	¢ 118,522,240,103
727,936,251	1,455,872,500	23	23,245,517,056
1,455,872,501	2,183,808,750	3	4,891,770,221
2,183,808,751	2,911,745,000	1	2,359,805,547
Sub-total		81,030	149,019,332,927
Compras de órdenes de pago vigentes		6	248,741,220
Préstamos a la Banca Estatal		2	11,304,462,665
		81,032	¢ 160,572,536,812

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 existían 6,039 y 7,364 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,998,507,737 y ¢2,423,035,165 respectivamente

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0.84% y 1.19% del total de la cartera de créditos y corresponden a 549 y 1,061 operaciones por la suma de ¢1,378,448,654 y ¢1,780,610,139 respectivamente.

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

2009

Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por Cobrar	Total
A1	153,359,765,115	1,919,890,413	10,419,028,345	111,789,099	165,810,472,972
A2	1,025,859,288	20,738,041	0	1,901,299	1,048,498,628
B1	5,637,204,375	59,247,973	504,499,026	6,351,151	6,207,302,525
B2	151,051,285	3,317,673	0	243,769	154,612,727
C1	5,921,649,590	61,138,569	29,453,302	916,970	6,013,158,431
C2	679,717,082	13,027,809	0		692,744,891
D	1,340,323,697	14,484,156	0	2,109,766	1,356,917,619
E	3,603,754,944	65,156,091	26,748,732	43,647,625	3,739,307,392
TOTAL	171,719,325,376	2,157,000,725	10,979,729,405	166,959,679	185,023,015,185

2008

Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Cuentas por Cobrar	Total
A1	143,284,550,094	1,667,293,408	9,806,207,601	120,512,402	154,878,563,505
A2	1,022,624,663	17,556,865	40,773,800	1,504,963	1,082,460,291
B1	4,037,619,420	50,530,437	265,231,809	4,800,380	4,358,182,046
B2	157,767,026	5,355,257		166,637	163,288,920
C1	7,635,056,858	84,517,935	112,499,505	1,624,993	7,833,699,291
C2	89,946,916	3,006,954			92,953,870
D	1,575,525,973	6,203,324	8,440,426	949,974	1,591,119,697
E	2,769,445,862	59,706,584		16,471,837	2,845,624,283
TOTAL	160,572,536,812	1,894,170,764	10,233,153,141	146,031,186	172,845,891,903

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	2	¢ 34,087,202	¢ 10,419,682
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		1,370,486	3,513,398
Anticipos a proveedores		620,064,714	962,902,956
Otras partidas por cobrar		71,143,099	188,109,440
Sub-total		692,578,299	1,154,525,794
Productos por cobrar:			
Por cartera de créditos partes relacionadas	2	14,526,842	5,778,350
Sub-total		14,526,842	5,778,350
Total		741,192,344	1,170,723,826
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(59,734,684)	(123,673,697)
Neto		¢ 681,457,660	¢ 1,047,050,129

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	166,647,869	41,603,397
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	33,695	2,060,655
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		-
Estimación cargada a créditos insolutos	(230,620,577)	(27,768,175)
Saldos al final del período	¢ 59,734,684	¢ 123,673,697

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
Edificio	10%	¢ 313,007,577	
Mobiliario y equipo	10%	1,463,483,451	¢ 664,439,498
Equipo de cómputo	20%	2,431,777,119	1,812,220,886
Vehículos	10%	<u>31,164,388</u>	<u>18,774,388</u>
Sub-total		4,239,432,535	2,495,434,772
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(1,777,160,037)</u>	<u>(1,512,449,248)</u>
Total neto		<u>¢ 2,462,272,498</u>	<u>¢ 982,985,524</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	1,830,654,810	358,619,693
Retiros de activos, neto	(11,532,832)	(6,234,684)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(339,835,004)</u>	<u>(256,499,786)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 2,462,272,498</u>	<u>¢ 982,985,524</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		¢ 1,760,803,676	¢ 137,440,833
Sub-total		1,760,803,676	137,440,833
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		482,933,195	472,829,764
Sub-total		482,933,195	472,829,764
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	1,026,038,509	525,150,964
Gastos pagados por anticipado		632,517,218	672,067,848
Bienes diversos		181,674,161	92,559,736
Operaciones pendientes de imputación		493,802,459	460,286,301
Sub-total		2,334,032,348	1,750,064,849
Total		¢ 4,577,769,218	¢ 2,360,335,446

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	358,641,332	1,841,005,289
Retiros de activo, neto	(41,296,412)	(3,788,701)
Amortización cargada a los resultados del período	(307,241,489)	(213,853,745)
Saldo al final del período	¢482,933,195	¢1,760,803,676

	2008	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢518,387,948	¢179,479,069
Adiciones de activos	284,717,862	49,858,518
Retiros de activo, neto	(9,551,660)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(320,724,386)	(91,986,754)
Saldo al final del período	¢472,829,764	¢137,350,833

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	18,322	¢	162,484,866,713	17,835	¢ 136,230,232,940
Restringidos e inactivos	338		5,570,898,064	428	4,788,453,704
Otras obligaciones con	-		4,010,744,688	-	4,932,006,546
(B) el público a la vista	-			-	
Cargos por pagar	-		1,693,557,076	-	1,358,997,480
Total	18,660	¢	173,760,066,541	18,263	¢ 147,309,690,670

Al 31 de diciembre de 2009, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1.00% y 7.25% y de entre un 0.35% y un 3.50% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 5.16% y el 19.73% y entre el 1.08% y un 8.42% para colones y dólares respectivamente.

(B) Corresponde a recompras.

5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

		2009	2008
Sobregiros en cuentas a la vista		3,050,925	
(A) Obligaciones con entidades financieras del país: Certificados de inversión con tasas de interés para el 2009 entre el 10,22% y 11,41% en colones y entre 2,45% y el 3,53% en dólares, con vencimiento entre enero y marzo 2010.		3,602,020,000	-
Préstamos con entidades financieras del país (US\$7,866,091.75 para el 2009 y US\$11,191,756.28 para el 2008)		4,394,549,478	6,156,361,295
Obligaciones con entidades financieras del exterior: Certificados de inversión con tasa de interés del 4.62% con vencimiento enero 2010		1,676,010,000	-
Obligaciones con entidades financieras del exterior:			
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$286,357,677,43 para el 2009 y US\$1,197,194.76 para el 2008)		286,357,677	658,552,894
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$56,152,278.63 y ¢1,060,836,161.48 para el 2009 y US\$59,411,565.28 y ¢700,858,106 para el 2008)		32,431,429,692	33,381,971,935
Subtotal		42,393,417,772	40,196,886,124
Cargos por pagar		208,505,794	291,966,798
		¢ 42,601,923,566	¢ 40,488,852,922

(A) Al 31 de diciembre 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\$6,455,876.12 (US\$7,320,355.61 en el 2008) con tasa de interés del 5,38% y de 5,61% para el 2009 y 2008 respectivamente. 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 Nacional de Costa Rica, línea de crédito para capital de trabajo por un monto de US\$2,000,000 del cual se utilizó US\$1,999,700 con vencimiento en marzo del 2009, con tasa de interés del 2,62%.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US\$2,500,000.00 con tasa de interés del 7.13% (igual tasa para el 2008), de la cual se ha utilizado US\$1,410,215.63 (US\$1,871,700.67 en el 2008) fecha de vencimiento en diciembre 2012.

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

- Standard Chartered, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 150 días, de la cual se ha utilizado \$116,746.25. (US\$85,927.50 para el 2008)
- Citigroup Funding Inc, 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 \$269,698.59. (US\$953,738.81 para el 2008)
- Wachovia Bank N.A, 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 \$126,125.51. (US\$157,528.45 para el 2008)

(C) Al 31 de diciembre 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 ₡1,060,836,161.48 y \$21,276,510.25 con una tasa del 14.67% para los préstamos en colones y el 5.55% para dólares, con fechas de vencimiento hasta junio

del 2018. (¢700,858,106 y US\$23,357,819.31 y tasa del 7,96% para los colones y entre el 5,65% y 7,08% para dólares para el 2008)

- 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 \$18,430,789.47 con tasa de interés del 2.71%. (US\$25,574,385.94 y tasa del 4,46% para el 2008)
- RBBT Bank Limited, línea de crédito por US\$1,500.000, con vencimiento en febrero del 2009, con tasa de interés del 6,10%.
- Westrust Bank Limited, línea de crédito por US\$5,000,000 del cual se ha utilizado para capital de trabajo por \$2,612,667.42 con tasa de 7.00% y con vencimiento en mayo 2012. (US\$3,579,360.03 y tasa del 7,00% para el 2008)
- 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 US\$7,777,777.78 con tasa de interés del 4.34%. (US\$5,400,000 y tasa del 4,70% para el 2008)
- Banco Latinoamericano de Exportación , línea de crédito para capital de trabajo por \$5,000,000.00 con vencimiento en diciembre 2010 de la cual se ha utilizado \$500,000.00 con tasa de interés del 3.44%

(D) Al 31 de diciembre 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 \$324,380.36 con tasa de interés del 5.75%
- 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 \$5,230,153.35 con tasa de interés del 2.83%

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Nota	2009	2008
Provisiones:			
Provisiones para aguinaldo	¢	29,826,341	¢ 22,063,567
Fondo de garantías y jubilaciones		1,473,330	1,473,330
Provisiones para cesantía		127,687,070	186,038,490
Sub-total		<u>158,986,740</u>	<u>209,575,387</u>
Otras cuentas por pagar:			
Contratos a futuro de tasas de interes			
Swaps	¢	265,529,454	-
Honorarios por pagar		1,306,886	-
Aportaciones patronales por pagar		101,016,042	84,622,790
Impuestos retenidos por pagar		71,182,784	44,599,071
Aportaciones laborales retenidas		58,440,019	51,022,526
Recaudación de impuestos		28,925,944	20,576,858
Cuentas denegadas		39,931,583	76,333,933
Comisiones por pagar		2,793	2,750
Recaudaciones fideicomisos		13,134,884	158,778,933
Pagos abonos por pagar		178,082,631	25,553,174
Programas de Lealtad		976,011,119	937,225,645
Programas de protección		153,639,869	160,337,070
Partidas por aplicar		295,670,475	211,422,600
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.19	421,841,625	95,800,216
Proveedores		63,610,334	394,011,244
Acreedores varios		445,860,136	264,375,239
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar		164,691,644	264,085,141
Sub-total		<u>3,278,878,221</u>	<u>2,788,747,190</u>
Total	¢	<u>3,437,864,960</u>	<u>¢ 2,998,322,577</u>

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	2009	2008
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica	¢1,676,010,000	¢1,650,240,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH	2,793,350,000	2,750,400,000
Sub-total	4,469,360,000	4,400,640,000
Cargos por pagar	9,458,852	10,144,289
Total	¢4,478,818,852	¢4,410,784,289

- (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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
Utilidad del período anualizada	₡ 2,707,299,602	₡ 4,921,817,446
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(372,495,524)</u>	<u>(848,162,729)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	2,334,804,078	4,073,654,717
Cantidad de acciones en circulación		
al cierre del período	<u>14,352,315</u>	<u>10,997,592</u>
Utilidad por acción	<u>₡ 162.68</u>	<u>₡ 370.41</u>

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	¢ 1,038,444,086	¢ 601,507,965
Mantenidos al vencimiento	151,418,606	1,910,061
Mantenidos para negociar		5,026,949
Valores comprometidos	183,779,490	302,984,881
Total	¢ 1,373,642,182	¢ 911,429,856

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	¢ 263,048,765	¢ 167,290,641
Productos por préstamos con otros recursos	12,460,560,744	10,731,004,409
Productos por tarjetas de crédito	12,423,100,855	9,977,681,010
Productos por préstamos a partes relacionadas	229,196,173	83,881,739
Sub-total	25,375,906,536	20,959,857,799
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	89,962,085	97,369,150
Productos por préstamos con otros recursos	196,628,675	142,202,180
Productos por tarjetas de crédito	162,711,507	130,672,270
Productos por otros créditos	9,146,254	
Sub-total	458,448,521	370,243,600
Total	25,834,355,057	¢ 21,330,101,399

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	¢ 797,748,706	¢ 1,109,292,289
Por captaciones a plazo	<u>9,673,205,282</u>	<u>5,746,042,520</u>
Total	<u>¢ 10,470,953,988</u>	<u>¢ 6,855,334,809</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	¢ 334,986,011	¢ 206,355,199
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	256,541,842	165,297,850
Por financiamiento con entidades financieras	<u>2,157,644,158</u>	<u>2,558,007,275</u>
Total	<u>¢ 2,749,172,011</u>	<u>¢ 2,929,660,324</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	¢ 508,251	¢ 467,924
Comisión por fideicomisos	6,701,837	28,508,317
Comisiones por cobranzas	5,584,704	9,030,714
Comisiones por otras comisiones de confianza	183,394,903	237,524,123
Comisiones por tarjetas de crédito	5,390,298,756	4,017,828,499
Otras comisiones	<u>629,735,494</u>	<u>645,583,543</u>
Total	<u>¢ 6,216,223,944</u>	<u>¢ 4,938,943,120</u>

5.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2009	2008
Sueldos y bonificaciones de personal		
permanente	¢ 3,658,317,069	¢ 3,298,443,337
Cargas sociales patronales	950,559,967	857,659,244
Décimotercer sueldo	305,467,439	275,577,906
Vacaciones	22,067,587	25,627,521
Preaviso y cesantía	103,717,297	174,636,536
Aporte patronal Asociación Solidarista	19,834,247	-
Refrigerios	51,019,044	74,680,377
Viáticos	32,960,449	37,165,620
Vestimenta	53,587,122	15,908,902
Capacitación	48,020,657	89,432,216
Gastos de representación	8,609,807	11,365,391
Otros gastos de personal	12,819,497	13,177,935
Total	¢ 5,266,980,182	¢ 4,873,674,985

5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2009	2008
Gastos por servicios externos	¢ 1,549,429,786	¢ 1,292,724,289
Gastos de movilidad y comunicaciones	386,195,817	429,253,637
Gastos de infraestructura	1,919,219,010	1,282,051,902
Gastos generales	1,516,809,593	1,725,000,877
Total	¢ 5,371,654,206	¢ 4,729,030,705

5.19 IMPUESTO SOBRE RENTA

El impuesto sobre renta de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. para los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se calcularon de la siguiente manera:

	Nota	2009	2008
Utilidad del periodo antes del impuesto sobre la renta		¢ 3,129,141,227	¢ 5,017,617,662
Más: Gastos no deducibles		465,920,385	1,415,565,740
Menos: Ingresos no gravables		(2,188,922,863)	(6,113,849,349)
Utilidad neta grabable		¢ 1,406,138,749	¢ 319,334,053
Impuesto sobre la renta		¢ 421,841,625	¢ 95,800,216

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		¢ 10,528,300,263	¢ 9,564,058,008
Cartas de crédito emitidas no negociadas		451,429,143	669,095,133
Sub-total	5.3	10,979,729,405	10,233,153,141
Líneas de crédito de utilización automática		81,757,137,843	74,913,432,807
Total		¢ 92,736,867,248	¢ 85,146,585,948

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

Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense el 30 de noviembre de 2007 realizó una consulta a la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre la necesidad de realizar un registro de una provisión por la contingencia fiscal asociada a los traslados mencionados en los párrafos anteriores. Mediante oficio SUGEF 5132-200710021 el 17 de diciembre de 2007, dicha entidad indica que es del criterio que en relación con los traslados de cargos sobre los impuestos a las utilidades de los períodos comprendidos entre el año

1999 y el 2005, las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni como contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecidos en el Plan de Cuentas para las Entidades Financieras. Indica el oficio aludido que en razón de lo anterior, la SUGEF no requeriría a las entidades para el cierre del período 2007 la creación de provisiones relacionadas con los traslados de cargos mencionados. A la fecha 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	¢ 134,916,665	¢ 174,196,316
Inversiones en instrumentos financieros	55,867,000	1,910,621,992
Cartera de créditos	-	321,033,138
Cuentas y comisiones por cobrar	215,285,211	395,195,985
Bienes realizables	308,525,731	455,740,852
Inmuebles, mobiliario y equipo	377,102,250	300,302,307
Otros activos	1,061,473,000	1,045,152,000
Total	¢ 2,153,169,857	¢ 4,602,242,590

Las cifras que anteceden no son auditadas y corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 31 de diciembre de 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.

Banco Promerica renuncia como fiduciario de estos fideicomisos el 31 de octubre del 2008, el 5 de marzo del 2009 la junta directiva del Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) acepta la renuncia y es el 1 de octubre del 2009 mediante contrato de sustitución que se trasladan estos fideicomisos a la Mutual Cartago de Ahorro y Prestamo.

(B) Fideicomiso de Herencia - Se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su

fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los clientes el fideicomiso de herencia para certificados de inversión, a través del cual se brinda un instrumento viable que les permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto detallar tan ampliamente como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.

- (A) **(C)Fideicomiso de Garantía** - Su finalidad principal es garantizar el cumplimiento de obligaciones. Se puede constituir con la transmisión de cualquier clase de bienes o derechos para que el Fiduciario (el Banco), en caso de incumplimiento realice la venta, remate o adjudicación de los bienes o de cualquier forma los haga líquidos y con su producto se pague al acreedor. Normalmente el deudor conserva la posesión, el uso y hasta el disfrute de los bienes, independientemente de que se transmita la titularidad de los mismos al fiduciario, para fines de garantía.

Al 31 de diciembre 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	¢ 841,275,437,940	¢ 731,602,627,207
Garantías recibidas en poder de terceros	67,011,562,369	57,599,754,852
Cuentas castigadas	991,355,549	1,721,253,038
Productos en suspenso	62,732,193	67,224,726
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	9,626,147,936	5,276,198,961
Otras cuentas de registro	411,341,523,419	309,264,669,070
Total	¢ 1,330,308,759,406	¢ 1,105,531,727,854

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) presentó ante el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero la solicitud de des inscripción, esto como parte del proceso de reestructuración del Grupo Regional Promérica para que cada unidad de negocios tenga el domicilio correspondiente al país donde desarrolla sus actividades.

Dado lo anterior, se tomó la decisión de fusionar a Grupo Producción de las Américas, S.A. (controladora de Banco Promerica de Costa Rica, S.A.) con la compañía Promerica Financial Corporation (PFC), domiciliada en Panamá, prevaleciendo la segunda. En consecuencia, el Banco pasa a tener como único accionista a Promerica Financial Corporation. La solicitud correspondiente fue presentada ante la SUGEF el 18 de diciembre de 2008. El 28 de diciembre del 2009 es aprobada la disolución voluntaria del Grupo Financiero Promérica.

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 31 de diciembre 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	Partidas vencidas a más de 365 días	Total
MONEDA NACIONAL								
Recuperación de Activos								
Disponibilidades	2,664,963	-	-	-	-	-	-	2,664,963
Cta Encaje con el BCCR	9,207,242	-	-	-	-	-	-	9,207,242
Inversiones	4,137,949	767,669	260,144	639,999	574,860	719,701	5,337,321	12,437,643
Cartera de Créditos	1,862,626	10,786,457	1,000,281	711,185	2,212,621	4,080,747	22,491,015	46,248,288
Total Recuperación de Activos	17,872,780	11,554,126	1,260,425	1,351,184	2,787,481	4,800,448	27,828,336	70,558,136
Vencimiento de Pasivos								
Obligaciones con el Público	10,779,185	9,841,232	6,793,217	5,399,185	12,805,041	12,175,380	1,586,542	59,379,782
Obligaciones con Entidades Financieras	-	7,810	290,352	33,238	109,281	160,065	710,091	1,310,837
Cargos por pagar	11,531	158,326	129,132	100,715	240,699	227,117	29,595	897,115
Total Vencimiento de Pasivo	10,790,716	10,007,368	7,212,701	5,533,138	13,155,021	12,562,562	2,326,228	61,587,734
Diferencia moneda nacional	7,082,064	1,546,758	(5,952,276)	(4,181,954)	(10,367,540)	(7,762,114)	25,502,108	8,970,402
MONEDA EXTRANJERA								
Recuperación de Activos								
Disponibilidades	8,851,891	-	-	-	-	-	-	8,851,891
Cta Encaje con el BCCR	18,657,465	-	-	-	-	-	-	18,657,465
Inversiones	4,104,669	4,038,124	3,024,107	-	14,157	258,809	4,270,662	15,710,528
Cartera de Créditos	6,590,694	8,304,298	5,045,300	1,606,916	8,127,090	12,681,596	82,574,512	127,794,998
Total Recuperación de Activos	38,204,719	12,342,422	8,069,407	1,606,916	8,141,247	12,940,405	86,845,174	171,014,882
Vencimientos de Pasivo								
Obligaciones con el Público	38,150,586	18,252,950	10,410,830	13,535,077	18,947,469	12,147,459	1,242,357	112,686,728
Obligaciones con Entidades Financieras	3,051	3,111,678	1,445,853	2,984,027	5,708,568	4,781,784	22,761,263	40,796,224
Cargos por pagar	19,082	376,536	111,802	162,991	196,016	125,668	12,852	1,004,947
Total Vencimiento de Pasivo	38,172,719	21,741,164	11,968,485	16,682,095	24,852,053	17,054,911	24,016,472	154,487,899
Diferencia Moneda Extranjera	32,000	(9,398,742)	(3,899,078)	(15,075,179)	(16,710,806)	(4,114,506)	62,828,702	16,526,983

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	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	3,669,487	-	-	-	-	-	-	3,669,487	
Cta Encaje con el BCCR	1,983,527	871,305	1,222,417	714,204	1,765,087	1,559,696	7,997	-	8,124,233
Inversiones	1,345,744	-	-	526,038	10,376	150,466	5,941,827	-	7,974,451
Cartera de Créditos	3,620,328	11,988,040	1,145,610	1,173,153	2,725,278	3,857,685	20,179,281	3,257,565	47,946,940
Total Recuperación de Activos	10,619,086	12,859,345	2,368,027	2,413,395	4,500,741	5,567,847	26,129,105	3,257,565	67,715,111
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	10,482,480	9,243,425	8,340,597	4,873,043	12,043,260	10,641,866	54,563	-	55,679,234
Obligaciones con Entidades Financieras	-	10,915	7,187	33,238	51,339	102,677	495,504	-	700,860
Cargos por pagar	201,737	115,779	124,328	72,639	179,521	158,631	813	-	853,448
Total Vencimiento de Pasivos	10,684,217	9,370,119	8,472,112	4,978,920	12,274,120	10,903,174	550,880	-	57,233,542
Diferencia Moneda Nacional	65,131	3,489,226	(6,104,085)	(2,565,525)	(7,773,379)	(5,335,327)	25,578,225	3,257,565	10,481,569
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	7,519,554	-	-	-	-	-	-	-	7,519,554
Cta Encaje con el BCCR	6,008,421	2,065,164	1,828,381	2,024,974	2,605,241	1,283,973	40,997	-	15,857,151
Inversiones	880,805	1,879,405	625,060	-	373,127	-	4,299,289	-	8,057,686
Cartera de Créditos	7,684,135	7,080,183	2,187,068	2,564,347	6,287,512	10,344,594	75,615,258	2,502,152	114,265,249
Total Recuperación de Activos	22,092,915	11,024,752	4,640,509	4,589,321	9,265,880	11,628,567	79,955,544	2,502,152	145,698,640
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	34,044,062	13,081,772	10,135,025	11,224,776	14,441,289	7,117,282	227,255	-	90,271,461
Obligaciones con Entidades Financieras	-	213,067	2,260,068	1,596,697	2,854,168	4,460,624	27,452,851	-	38,837,475
Cargos por pagar	201,849	331,194	64,412	68,028	87,521	43,134	1,377	-	797,515
Total Vencimiento de Pasivo	34,245,911	13,626,033	12,459,505	12,889,501	17,382,978	11,621,040	27,681,483	-	129,906,451
Diferencia moneda Extranjera	(12,152,996)	(2,601,281)	(7,818,996)	(8,300,180)	(8,117,098)	7,527	52,274,061	2,502,152	15,793,189

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

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

	2009					MÁS de 720 días	TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días		
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	5,022,733 ₡	918,434 ₡	587,558 ₡	714,562 ₡	780,472 ₡	4,413,884 ₡	12,437,643
Cartera de Créditos MN	15,480,256	4,536,598	1,544,956	2,613,239	4,649,313	12,533,036	41,357,398
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	20,502,989	5,455,032	2,132,514	3,327,802	5,429,785	16,946,920	53,795,041
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	7,365,624	11,817,545	13,607,742	13,658,993	1,819,484	78,007	48,347,393
Obligaciones con Entidades Financieras MN	104,958	832,147	423,833	-	-	-	1,360,939
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	7,470,582	12,649,692	14,031,575	13,658,993	1,819,484	78,007	49,708,332
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	13,032,406	(7,194,660)	(11,899,061)	(10,331,191)	3,610,301	16,868,914	4,086,709
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	10,110,967	1,106,085	34,434	257,127	1,238,660	2,963,253	15,710,527
Cartera de Créditos ME	71,262,558	35,485,198	676,267	2,858,245	2,555,055	10,658,729	123,496,053
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	81,373,526	36,591,283	710,701	3,115,372	3,793,716	13,621,983	139,206,580
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	18,096,848	24,338,663	19,608,142	12,741,743	1,295,542	119,937	76,200,876
Obligaciones con Entidades Financieras ME	15,876,931	16,065,512	9,260,342	-	-	-	41,202,785
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	33,973,779	40,404,175	28,868,484	12,741,743	1,295,542	119,937	117,403,660
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	47,399,747	(3,812,892)	(28,157,783)	(9,626,370)	2,498,174	13,502,045	21,802,920
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	101,876,514	42,046,314	2,843,215	6,443,174	9,223,501	30,568,903	193,001,621
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	41,444,361	53,053,866	42,900,059	26,400,736	3,115,026	197,944	167,111,992
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	60,432,153 ₡	(11,007,552) ₡	(40,056,844) ₡	(19,957,561) ₡	6,108,475 ₡	30,370,959 ₡	25,889,629

	2008					MÁS de 720 días	TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días		
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	1,345,744	526,038	10,376	150,466	918,078	5,023,748	7,974,450
Cartera de Créditos MN	17,593,025	6,674,012	1,528,484	2,479,980	3,932,416	9,493,575	41,701,492
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	18,938,769	7,200,050	1,538,860	2,630,446	4,850,494	14,517,323	49,675,942
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	6,086,615	13,673,106	12,806,684	12,066,279	56,483	11,618	44,700,785
Obligaciones con Entidades Financieras MN	180,665	532,110	-	-	-	-	712,775
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	6,267,280	14,205,216	12,806,684	12,066,279	56,483	11,618	45,413,560
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	12,671,489	(7,005,166)	(11,267,824)	(9,435,833)	4,794,011	14,505,705	4,262,382
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,885,533	499,737	373,127	-	746,235	3,553,054	8,057,686
Cartera de Créditos ME	41,593,204	52,740,296	632,796	1,145,999	2,906,791	10,693,561	109,712,647
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	44,478,737	53,240,033	1,005,923	1,145,999	3,653,026	14,246,615	117,770,333
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	11,600,886	21,746,792	14,916,401	7,529,644	170,972	90,852	56,055,547
Obligaciones con Entidades Financieras ME	14,535,664	14,716,980	10,223,538	-	-	-	39,476,182
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	26,136,550	36,463,772	25,139,939	7,529,644	170,972	90,852	95,531,729
Diferencia Recuperación de Activos menos							
Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	18,342,187	16,776,261	(24,134,016)	(6,383,645)	3,482,054	14,155,763	22,238,604
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	63,417,506	60,440,083	2,544,783	3,776,445	8,503,520	28,763,938	167,446,275
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	32,403,830	50,668,988	37,946,623	19,595,923	227,455	102,470	140,945,289
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	31,013,676	9,771,095	(35,401,840)	(15,819,478)	8,276,065	28,661,468	26,500,986

Banco Promerica de Costa Rica S.A., adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “Swap de tasa de interés” en dólares, su saldo al 31 de diciembre de 2009 es por \$10,175,000 y con vencimiento en agosto 2012. Dicha operación se creó con el objetivo de proteger al Banco de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija.

Al 31 de diciembre del 2009 el banco en cumplimiento de la normativa contable elaboró prueba de eficacia y producto de la misma procedió al registro de una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra el patrimonio por US\$475,288.55 (equivalente a ₡265,529,454).

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

2009

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$ 15,845	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,845
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	33,396	-	-	-	-	-	-	-	33,396
Inversiones en valores y depósitos	7,348	7,228	5,413	-	25	463	7,644	-	28,121
Cartera de créditos	11,796	14,864	9,031	2,876	14,547	22,700	147,807	5,128	228,749
Total de Activo	68,385	22,092	14,444	2,876	14,572	23,163	155,451	5,128	306,111
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	68,288	32,672	18,635	24,227	33,915	21,744	2,224	-	201,705
Otras obligaciones financieras	5	5,570	2,588	5,341	10,218	8,559	40,743	-	73,024
Cargos financieros por pagar	34	674	200	292	351	225	23	-	1,799
Total de Pasivo	68,327	38,916	21,423	29,860	44,484	30,528	42,990	-	276,528
Neto	\$ 58	\$ (16,824)	\$ (6,979)	\$ (26,984)	\$ (29,912)	\$ (7,365)	\$ 112,461	\$ 5,128	\$ 29,583

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	\$ 13,670	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,670
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	10,923	3,754	3,324	3,681	4,736	2,334	75	-	28,827
Inversiones en valores y depósitos	1,601	3,417	1,136	-	678	-	7,816	-	14,648
Cartera de créditos	13,969	12,871	3,976	4,662	11,430	18,806	137,462	4,549	207,725
Total de Activo	40,163	20,042	8,436	8,343	16,844	21,140	145,353	4,549	264,870
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	61,889	23,782	18,425	20,406	26,253	12,939	413	-	164,107
Otras obligaciones financieras	-	387	4,109	2,903	5,189	8,109	49,907	-	70,604
Cargos financieros por pagar	367	602	117	124	159	78	3	-	1,450
Total de Pasivo	62,256	24,771	22,651	23,433	31,601	21,126	50,323	-	236,161
Neto	\$ (22,093)	\$ (4,729)	\$ (14,215)	\$ (15,090)	\$ (14,757)	\$ 14	\$ 95,030	\$ 4,549	\$ 28,709

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	¢ 171,104,206,404	¢ 57,924,887,893	¢ 188,969,705,503
Panamá	113,703,345	228,004,803	279,335,000
Nicaragua	334,304,317		
El Salvador	137,323,639		
Honduras	4,380,576		14,710,414,102
Guatemala	25,407,094		
Belice		3,850,416,272	
Bahamas			1,460,754,192
Estados Unidos		5,150,980,418	13,750,460,155
Europa		45,121,212	7,155,661,593
	<u>¢ 171,719,325,376</u>	<u>¢ 67,199,410,598</u>	<u>¢ 226,326,330,545</u>

País	2008		
	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 159,248,901,361	¢ 44,208,765,505	¢ 159,734,752,516
Panamá	186,967,472	89,189,597	-
Nicaragua	958,918,307	-	-
El Salvador	155,325,275	-	-
Honduras	22,424,396	-	15,298,561,311
Bahamas	-	-	1,970,083,064
Resto Zona del Caribe	-	2,785,083,391	844,833,492
Estados Unidos	-	3,857,109,301	14,696,738,526
Europa	-	24,452,332	5,737,021,134
	<u>¢ 160,572,536,812</u>	<u>¢ 50,964,600,126</u>	<u>¢ 198,281,990,043</u>

10. IMPACTO ECONÓMICO ORIGINADO POR LAS DISCREPANCIAS ENTRE LAS NIIF Y LA 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	Monto	
		2009	2008
Activo	Incremento	¢252,093,460.00	¢248,972,393.00
Resultados del período	Incremento	252,093,460.00	248,972,393.00
Efecto en estado de Flujos	Incremento neto en actividades de operación	252,093,460.00	248,972,393.00

11. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2009	2008
Retorno sobre el activo (ROA)	1.09%	2.28%
Retorno sobre el capital (ROE)	12.42%	27.49%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.13 veces	10.74 veces
Margen financiero	7.24%	7.89%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	80.66%	80.61%

12. INFORMACIÓN COMPARATIVA

Algunas notas a los estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 31 de diciembre de 2009.

* * * * *