BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

Anexo A

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Balances Generales

Al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	**1.3.1 - 5.1**	**41,460,112,252**	**43,767,515,583**
Efectivo		2,258,874,660	2,361,716,488
Banco Central		31,246,185,390	30,446,238,209
Entidades financieras del país		692,438,113	1,356,569,327
Entidades financieras del exterior		4,075,224,593	7,336,419,096
Otras disponibilidades		3,187,389,496	2,266,572,463
Inversiones en instrumentos financieros	**1.3.2 - 5.2**	**36,078,255,118**	**36,037,782,484**
Mantenidas para negociar	**1.3.1 -5.1**	5,129,428,576	5,572,147,858
Disponibles para la venta		30,607,000,979	30,112,572,932
Productos por cobrar		341,825,563	353,061,694
Cartera de Créditos	**1.3.3 - 5.3**	**175,345,430,292**	**165,165,434,035**
Créditos vigentes		168,166,746,846	158,188,673,008
Créditos vencidos		6,327,534,445	6,568,618,285
Créditos en Cobro Judicial		810,099,191	1,062,218,920
Productos por cobrar		2,464,329,229	2,324,299,901
(Estimación por deterioro)	**5.3.2**	(2,423,279,419)	(2,978,376,079)
Cuentas y comisiones por cobrar	**1.3.4 - 5.4**	**208,587,974**	**60,333,449**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,653,629	5,282,377
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		22,778,814	-
Otras cuentas por cobrar		298,747,735	126,122,357
(Estimación por deterioro)	**5.4**	(116,592,204)	(71,071,285)
Bienes realizables	**1.3.5**	**828,790,986**	**1,902,945,254**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,685,624,239	2,472,896,432
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1,856,833,253)	(569,951,178)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	**1.3.6 - 5.5**	**2,861,972,676**	**2,621,450,038**
Otros activos	**1.3.8 - 5.6**	**4,282,866,023**	**4,661,587,383**
Cargos diferidos		1,075,380,562	1,626,780,056
Activos Intangibles		573,196,541	703,493,821
Otros activos		2,634,288,920	2,331,313,506
TOTAL DE ACTIVOS		**261,066,015,321**	**254,217,048,226**

Continúa

Anexo A

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Balances Generales

Al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	**188,268,678,666**	**180,454,856,407**
A la vista		51,886,670,561	53,282,537,866
A Plazo		134,657,475,534	124,042,300,143
Otras obligaciones con el público		-	1,681,055,432
Cargos financieros por pagar		1,724,532,571	1,448,962,966
Obligaciones con entidades	5.8	**35,057,812,037**	**39,770,948,436**
A plazo		34,895,113,285	39,506,113,542
Otras obligaciones con entidades		9,080,984	44,415,276
Cargos financieros por pagar		153,617,768	220,419,618
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	**3,244,155,938**	**3,504,486,547**
Impuesto sobre la renta diferido		54,575,474	-
Provisiones		90,904,319	78,821,323
Otras Cuentas por pagar diversas		3,098,676,145	3,425,665,224
Otros pasivos		**3,165,492,385**	**2,764,667,484**
Ingresos diferidos		1,699,052,920	1,498,366,293
Estimación por deterioro de créditos contingentes		58,539,481	54,397,518
Otros pasivos		1,407,899,984	1,211,903,673
Obligaciones subordinadas	5.10	**6,523,699,692**	**4,247,531,482**
Obligaciones subordinadas		6,481,930,000	4,239,280,000
Cargos financieros por pagar		41,769,692	8,251,482
TOTAL DE PASIVOS		**236,259,838,718**	**230,742,490,356**
PATRIMONIO			
Capital social	5.11	**19,929,363,750**	**16,642,088,750**
Capital pagado		19,929,363,750	16,642,088,750
Ajustes al patrimonio		**92,896,138**	**(137,477,696)**
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		202,243,942	140,218,763
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(46,832,262)	(88,333,359)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(62,515,542)	(189,363,100)
Reservas patrimoniales	1.3.15	**1,763,737,500**	**1,533,614,209**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**810,050,120**	**3,546,675,497**
Resultado del período		**2,210,129,095**	**1,889,657,110**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**24,806,176,603**	**23,474,557,870**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**261,066,015,321**	**254,217,048,226**

Continúa

Anexo A

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Balances Generales

Al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	123,798,282,936	102,677,358,797
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	1,908,643,136	1,988,212,029
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		143,575,237	224,431,881
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,765,067,899	1,703,749,423
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,121,831,754,479	1,271,768,411,160

Concluye

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodriguez
Representante Legal

Gustavo Salazar
Contador

Henry Bolaños
Auditor

Anexo B

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Estado de Resultados

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		46,172,962	182,760,288
Por inversiones en instrumentos financieros	1.3.13 -5.13	891,582,995	660,211,943
Por cartera de créditos	1.3.13 -5.14	13,991,626,636	13,806,740,376
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		21,939,755	96,935,240
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		154,601,868	250,680,571
Por otros ingresos financieros		144,268,376	168,764,842
Total de Ingresos Financieros		**15,250,192,592**	**15,166,093,260**
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	1.3.13 -5.15	5,090,013,761	4,914,917,347
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	857,329,459	944,405,000
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		177,615,796	103,429,940
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		305,575,028	428,169,632
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,189,842	51,026,244
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		64,219,285	150,270,282
Por pérdida en instrumentos derivados		72,424,055	119,303,830
Por otros gastos financieros		66,528,832	41,776,884
Total de Gastos Financieros		**6,634,896,058**	**6,753,299,159**
Por estimación de deterioro de activos		2,010,468,210	2,049,288,113
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		336,928,748	268,084,072
RESULTADO FINANCIERO		**6,941,757,072**	**6,631,590,060**
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	1.3.13 -5.17	4,184,440,155	3,442,020,480
Por bienes realizables		21,203,453	37,128,428
Por cambio y arbitraje de divisas		528,891,072	490,750,564
Por otros ingresos operativos		248,876,833	404,005,035
Total Otros Ingresos de Operación		**4,983,411,513**	**4,373,904,507**
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,446,343,781	1,142,891,895
Por bienes realizables		498,832,663	303,426,906
Por otros gastos operativos		634,118,778	1,020,252,805
Total Otros Gastos de Operación	1.3.13	**2,579,295,222**	**2,466,571,606**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**9,345,873,363**	**8,538,922,961**
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	1.3.13 -5.18	3,680,773,007	3,234,173,689
Por otros gastos de Administración	1.3.13 -5.19	3,076,222,361	3,036,736,524
Total Gastos Administrativos		**6,756,995,368**	**6,270,910,213**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**2,588,877,995**	**2,268,012,748**
Participaciones sobre la Utilidad		129,443,900	113,400,638
Impuesto sobre la renta		249,305,000	264,955,000
RESULTADO DEL PERIODO		**2,210,129,095**	**1,889,657,110**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodriguez
Representante Legal

Gustavo Salazar
Contador

Henry Bolaños
Auditor

Anexo C

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ **2,210,129,095**	¢ **1,889,657,110**
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.		3,323,993	3,940,213
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(383,085,742)	(2,669,399,050)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	**5.3.2**	1,967,391,887	2,014,867,747
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		456,804,611	234,503,451
(Reversión) Pérdidas por otras estimaciones	**5.4**	(29,651,427)	22,995,901
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		220,142,439	174,968,688
Depreciaciones y amortizaciones	**5.5 - 5.6**	614,244,137	685,273,974
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(2,690,614,237)	(2,041,821,687)
Bienes realizables		338,251,433	(441,654,400)
Productos por cobrar		(48,960,705)	(8,554,114)
Otros activos		(47,840,031)	(28,791,922)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		2,748,570,234	12,977,187,915
Otras cuentas por pagar y provisiones		(311,135,948)	196,150,343
Productos por pagar		(298,662,995)	(233,887,658)
Otros pasivos		376,010,186	302,748,271
Flujos netos de efectivo provistos de actividades de operación:		¢ **5,124,916,930**	¢ **13,078,184,782**

Continúa

Anexo C

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,971,302,504)	(5,963,282,837)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(205,385,919)	(435,593,212)
Venta y disposición de inmuebles mobiliario y equipo		31,108,549	1,996,066
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(2,145,579,874)**	**(6,396,879,983)**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(2,365,797,805)	(660,889,508)
Obligaciones subordinadas		1,191,556	1,929,131
Pago de dividendos		(753,000,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		**(3,117,606,249)**	**(658,960,377)**
Aumento o (disminución) neto en efectivo y equivalentes		**(138,269,193)**	**6,022,344,422**
Efectivo y equivalentes al inicio del período		**46,727,810,021**	**43,317,319,019**
Efectivo y equivalentes al final del período	1.3.1 -5.1	**¢ 46,589,540,828**	**¢ 49,339,663,441**

Concluye

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodriguez
Representante Legal

Gustavo Salazar
Contador

Henry Bolaños
Auditor

Anexo D

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010		**16,642,088,750**	**(480,842,567)**	**1,533,614,209**	**3,546,675,497**	**21,241,535,889**
Resultado Periodo					1,889,657,110	1,889,657,110
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2		95,613,688			95,613,688
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			171,584,829			171,584,829
Ajuste por valoración de instrumentos derivados			76,166,354			76,166,354
Saldo al 30 de junio 2010		**16,642,088,750**	**(137,477,696)**	**1,533,614,209**	**5,436,332,607**	**23,474,557,870**

Saldo al 1 de enero del 2011		**18,688,688,750**	**(124,224,392)**	**1,763,737,500**	**2,803,725,120**	**23,131,926,978**
Originados en el 2011						-
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11	1,240,675,000			(1,240,675,000)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2		219,913,948			219,913,948
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			(60,825,504)			(60,825,504)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados	1.3.18		58,032,086			58,032,086
Resultado Periodo					2,210,129,095	2,210,129,095
Dividendos pagados	5.12				(753,000,000)	(753,000,000)
Saldo al 30 de junio 2011		**19,929,363,750**	**92,896,138**	**1,763,737,500**	**3,020,179,215**	**24,806,176,603**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodríguez A.
Representante Legal

Gustavo Solazar M.
Contador

p/ Anyel Rodríguez R.
Sub Auditor

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

Estos estados financieros así como sus notas e información complementaria fueron aprobados en la sesión 07-2011 de Junta Directiva, celebrada el 27 de Julio de 2011.

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

País de Constitución: Costa Rica

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

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

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

El Banco contaba al 30 de junio de 2011 y 2010 con:

	2011	2010
Sucursales	10	10
Centros de servicio	5	6
Cajeros automáticos	15	14
Empleados	648	640

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera del Banco, está de conformidad con la legislación aplicable vigente, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes para el año 2008.

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1 de enero del 2008 se describen seguidamente:

- ***Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas*** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ***Instrumentos Financieros*** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga el Banco.

- ***Clasificación de Partidas*** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.

- ***Créditos Vencidos*** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.

- ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos*** - Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 "Calificación de Deudores" siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.

  Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes siguiente al que se determinan.

- ***Mejoras a la Propiedad Arrendada*** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como "Otros Activos" y no como "Bienes en Uso".

- ***Provisión para Prestaciones Legales*** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.

- ***Entidad Controladora*** - De acuerdo a la normativa vigente, la Entidad Controladora se revela cuando la Entidad Bancaria pertenece a un grupo o Conglomerado Financiero.

- ***Estados de Flujo de Efectivo*** – Se consideran equivalente de efectivo las inversiones en valores, en las cuales el banco tiene la intención de convertirlas en efectivo en un plazo mayor a dos meses.

- ***Otras Disposiciones*** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ***Presentación de Estados Financieros*** – Los Estados Financieros son preparados con los formatos establecidos por el CONASIFF.

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

1.3.1. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** – Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores, en las cuales el Banco tenga la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y que sean negociables en una bolsa de valores regulada.

1.3.2. ***Inversiones en Instrumentos Financieros*** - Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Los depósitos que se registran en las cuentas y subcuentas de este grupo tienen una fecha futura fija y la intención de la entidad es mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones en valores de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, se clasifican en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.

a. **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.

b. **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

c. **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por el Banco hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo amortizado solamente si se tiene la intención de mantener hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Las inversiones en valores de esta categoría, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

1.3.3. ***Cartera de Créditos y Estimación por Deterioro e Incobrabilidad*** - Comprende los saldos del principal por cobrar a favor del Banco por las operaciones de crédito directo concedidas a los clientes. Se incluyen todos los financiamientos otorgados cualquiera sea la modalidad como se pacten o documenten, sea que hayan sido adquiridos u originados por el Banco.

En este rubro se incluyen los saldos originados por préstamos que Banco Promerica de Costa Rica, S.A. trasladó a la Banca Estatal en cumplimiento de disposiciones legales (Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional).

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

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

1.3.4. ***Productos por Cobrar*** - Los intereses corrientes sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos teóricos, sin reconocer intereses en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso y la cartera en cobro judicial.

1.3.5. ***Bienes Realizables*** - Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación en pago de créditos, y adjudicados en remates, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, propiedad planta y equipo fuera del uso y otros bienes realizables.

El valor razonable es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo en una transacción libre entre un comprador y un vendedor debidamente informados.

Según nota del CONASSIF C.N.S 413-10 del 11 de mayo de 2010, a partir de julio 2010 para los bienes recibidos se debe constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien si no se ha realizado la venta. Este registro contable debe iniciarse a partir del cierre del mes en el que el bien fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar y registrada con cargo a los gastos del período.

Para los bienes realizables que fueron recibidos los dos años anteriores a la entrada en vigencia de esta modificación la entidad está aplicando la opción de registrar la estimación por el cien por ciento al término de los dos años contados a partir del cierre de mes en el que fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período.

1.3.6. ***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 estos activos es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.

1.3.7. ***Deterioro de Activos*** - Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos 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. El software se amortiza utilizando el método de línea recta a un máximo de 5 años.

1.3.9. ***Prestaciones Legales*** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de salario por cada año de servicio continuo. De acuerdo con las leyes laborales se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 10%, de la exposición por cesantía.

Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Además el banco traslada a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco un 3% de los salarios pagados, que correspode a la cesantía.

1.3.10. ***Cartas de Crédito Emitidas no Negociadas y Confirmadas no Negociadas*** - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran garantizadas con valores o con depósito previo.

1.3.11. ***Estados de Flujos de Efectivo*** - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.

1.3.12. ***Utilidad por Acción*** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.

1.3.13. ***Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos*** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes; por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

1.3.14 ***Impuesto sobre la Renta*** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a las utilidades del período y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza sobre las diferencias temporales entre la base financiera y fiscal de los activos y pasivos.

1.3.15 ***Reserva Legal*** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

1.3.16 ***Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario*** Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 30 de junio de 2011 y 2010, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

Posterior al registro inicial, los pasivos financieros se valúan al monto original menos los pagos efectuados.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores, cartera de créditos y cuentas por cobrar. Las disponibilidades, equivalentes de efectivo e inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas y tienen un riesgo mínimo de cobro. En general, no existe concentración del riesgo crediticio con respecto a la cartera de créditos y las cuentas por cobrar ya que están distribuidas en una amplia cartera de deudores.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de tasa de interés consisten en inversiones en valores, cartera de créditos, obligaciones con el público y con entidades financieras.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo cambiario consisten en los activos y pasivos en moneda extranjera (Nota 8).

1.3.17 ***Método de Contabilización de las Absorciones o Fusiones e Intereses Conjuntos*** - El Banco no ha participado en ningún proceso de absorción o fusión, ni cuenta con intereses en negocios conjuntos.

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

Cada mes se realiza una valoración y el producto de la misma es registrada en una cuenta patrimonial denominada "Ajustes por valoración de derivados". En cada período de pago los ajustes en la tasa de interés indexada se registran en el estado de resultados de acuerdo al monto nocional vigente.

1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Mediante circular C.N.S. 413-10 del 11 de mayo del 2010, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros". El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF). Vigente a partir del 1° de Julio de 2010.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2008, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.

- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores-** De acuerdo con la normativa SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores".

  En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

- **NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

- **NIC 18 - Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta que sean cobrados.

- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

- **NIC 23 - Costos por Intereses** - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

- **NIC 26 - Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

- **NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 - Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

- **NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

- **NIC 38 - Activos Intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

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

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

- **NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas** - Registrar una estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien si no se ha realizado su venta. Este registro contable debe iniciarse a partir del cierre del mes cuando fue recibido, producido para su venta o dejado de utilizar.

  El plazo de venta para los bienes y valores recibidos en dación de pago de obligaciones o bienes adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 30 de junio de 2011 y 2010, son los siguientes:

	Nota	2011	2010 (*)
Activo:			
Disponibilidades	5.1	¢ 496,304,083	¢ 3,537,676,071
Sub-total		496,304,083	3,537,676,071
Cartera de créditos	5.3	2,603,073,343	1,292,790,414
Sub-total		2,603,073,343	1,292,790,414
Cuentas por cobrar	5.4	3,653,629	5,282,377
Sub-total		3,653,629	5,282,377
Total activo		¢ 3,103,031,055	¢ 4,835,748,862
Pasivo:			
Obligaciones con el público		3,720,524,987	2,611,835,615
Otras obligaciones con entidades	5.8	1,495,830,000	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		45,886,463	-
Obligaciones Subordinadas	5.10	2,493,050,000	-
Total pasivo		¢ 7,755,291,450	¢ 2,611,835,615
Ingresos:			
Ingresos financieros		59,868,578	180,171,337
Total Ingresos		¢ 59,868,578	¢ 180,171,337
Egresos:			
Gastos financieros		146,319,608	¢ 26,339,165
Gastos operativos		28,186,226	55,976,735
Total de Egresos		¢ 174,505,834	¢ 82,315,900
Beneficios a corto plazo a personal clave		¢ 152,749,131	¢ 135,003,847

(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2011

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el tipo de cambio de referencia establecido por el B.C.C.R. para la compra y venta de divisas fueron:

	2011	2010
Compra	¢ 498.61	¢ 529.91
Venta	¢ 509.57	¢ 540.24

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

		2011		2010
Activos:				
Disponibilidades	US$	55,422,200	US$	56,727,236
Inversiones en valores y depósitos		51,359,062		56,166,203
Cartera de créditos neta		265,158,655		228,960,381
Cuentas y productos por cobrar		399,281		69,042
Otros activos		2,346,411		2,192,795
Total de activos		374,685,609		344,115,657
Pasivo:				
Obligaciones con el público		243,187,700		220,265,817
Otras obligaciones con entidades		68,722,862		73,190,760
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,117,796		1,658,520
Otros pasivos		5,007,610		4,005,536
Obligaciones subordinadas		13,083,772		8,015,571
Total de pasivos		331,119,740		307,136,204
Posición neta	US$	43,565,869	US$	36,979,453

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

	Causa de la Restricción	Notas	2011	2010
Disponibilidades:				
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	¢ 26,246,185,390	¢ 30,446,238,209
	Depósitos en cuenta corriente por concepto de custodia auxiliar de numerario, según Artículo No. 231 del Reglamento del Sistema de Pagos	5.1	5,000,000,000	-
	Garantía de Visa Internacional		1,895,001,714	-
	Sub-total		¢ 33,141,187,104	¢ 30,446,238,209
Inversiones en instrumentos financieros:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	61,350,000	41,050,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	71,744,594	811,042,003
	Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidas como garantía del Mercado Interbancario Liquidez	5.2	2,253,929,048	1,186,610,996
	Garantía Master Card	5.2	49,861,000	-
	Garantía de Visa Internacional	5.2	-	2,066,637,565
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2	-	2,162,901,540
	Sub-total		¢ 2,436,884,642	¢ 6,268,242,104
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	13,530,115,811	16,036,551,694
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,060,677,461	4,431,389,078
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	3,329,102,794	2,570,183,996
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	7,382,226,483	12,972,150,522
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	9,430,920,068	5,366,377,600
	Garantía de líneas de crédito con el IFC	5.3	3,746,862,464	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	7,728,458,410	8,085,585,781
	Sub-total		50,208,363,491	49,462,238,671
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	1,161,775,472	1,092,376,920
	Sub-total		1,161,775,472	1,092,376,920
Total			¢ 86,948,210,709	¢ 87,269,095,904

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:

	Nota	2011	2010
Disponibilidades		¢ 10,213,926,862	¢ 13,321,277,374
Cuenta Encaje Legal en el BCCR	4	26,246,185,390	30,446,238,209
Custodia auxiliar de numerario	4	5,000,000,000	-
Inversión en instrumentos financieros		5,129,428,576	5,572,147,858
Total		¢ 46,589,540,828	¢ 49,339,663,441

Al 30 de junio de 2011 y 2010 la suma de ¢496,304,083 y ¢3,537,676,071 respectivamente se mantenía en cuentas corrientes con entidades bancarias relacionadas (Nota 2).

5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2011		2010	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	8.63%	¢ 2,001,400,000	10.55%	¢ 844,647,604
Moneda extranjera		-	8.20%	289,898,023
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	10.09%	6,784,142,147		-
Moneda extranjera	5.96%	15,619,079,644	6.49%	19,035,587,938
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	8.66%	503,083,289	10.21%	977,414,687
Moneda extranjera	5.57%	1,861,984,209	5.06%	1,418,730,576
Valores del sector privado no financieros del exterior				
Moneda nacional				
Moneda extranjera	8.35%	273,691,791		-
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7.40%	207,448,000	7.40%	218,232,000
Moneda extranjera	6.75%	545,329,757		-
Inversiones en valores con pacto de reventa				
Moneda nacional				
Moneda extranjera	0.10%	373,957,500	0.05%	1,059,820,000

	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	7.13%	250,529,370	9.92%	1,239,292,496
Moneda extranjera			8.05%	533,201,748
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	9.89%	512,835,000	7.80%	228,337,500
Moneda extranjera	5.26%	1,562,309,272	7.71%	530,023,003
(A) Valores del sector público no financiero del país con pacto de recompra				
Moneda extranjera		-	4.65%	1,629,699,792
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	6.26%	61,350,000	10.54%	41,050,000
(A) Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	0.10%	49,861,000	0.19%	2,066,637,565
Sub-total		¢ 30,607,000,979		¢ 30,112,572,932
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional		-	6.04%	2,630,622,186
Moneda extranjera	1.77%	5,129,428,576	6.50%	2,941,525,672
Sub-total		¢ 5,129,428,576		¢ 5,572,147,858
Total		¢ 35,736,429,555		¢ 35,684,720,790
Productos por cobrar		¢ 341,825,563		¢ 353,061,694
Total		¢ 36,078,255,118		¢ 36,037,782,484

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢2,436,884,642 y de ¢6,268,242,104 para el 2011 y 2010, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación, Mercado Interbancario de Liquidez y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Notas	2011	2010
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 160,438,288,436	¢ 150,103,087,227
Créditos vencidos		6,327,534,445	6,568,618,285
Créditos en cobro judicial		810,099,191	1,062,218,920
Sub-total		167,575,922,072	157,733,924,432
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	7,728,458,410	8,085,585,781
Sub-total		175,304,380,482	165,819,510,213
Productos por cobrar		2,464,329,229	2,324,299,901
Sub-total		177,768,709,711	168,143,810,114
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2,423,279,419)	(2,978,376,079)
Total neto		¢ 175,345,430,292	¢ 165,165,434,035

Al 30 de junio de 2011 y 2010, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (nota 4)

Entidad Financiera	2011		2010	
	Dólares	Colones	Dólares	Colones
Banco Centroamericano de Integración Económica	US$ 25,712,549	¢ 709,581,918	US$ 29,025,275	¢ 655,769,570
Banco Nacional de Costa Rica	10,149,571	-	8,362,532	-
Westrust Bank Limited	6,676,767	-	4,850,227	-
Citibank	14,805,613	-	24,479,913	-
DEG	18,914,422	-	10,126,960	-
IFC	7,514,616	-	-	-
	US$ 83,773,538	¢ 709,581,918	US$ 76,844,907	¢ 655,769,570

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	2011	2010
Saldos al inicio del período		¢ 2,138,671,156	¢ 3,002,231,270
Estimación cargada a resultados del período		1,967,391,887	2,014,867,747
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares		(25,485,922)	(93,675,870)
Estimación cargada a créditos insolutos		(1,657,297,702)	(1,945,047,068)
Saldos al final del período	5.3	¢ 2,423,279,419	¢ 2,978,376,079

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	2011	2010
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 6,211,526,016	¢ 5,273,729,394
Fiduciaria	69,681,810,246	66,971,051,714
Hipotecaria	66,446,207,120	69,791,283,588
Prendaria	11,028,323,990	13,324,296,941
Otras	21,936,513,110	10,459,148,576
Total	¢ 175,304,380,482	¢ 165,819,510,213

(Continúa)

B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		2011		2010
Agricultura, ganadería y caza		¢ 5,105,348,848		¢ 5,094,300,256
Industria manufacturera		3,773,565,648		4,019,145,467
Construcción, compra y reparación de inmuebles		8,838,804,192		9,490,428,680
Comercio		15,198,338,296		13,511,995,637
Servicios		26,543,298,141		19,930,477,061
Turismo		5,332,846,153		4,727,527,187
Transporte		4,568,956,931		3,760,492,649
Banca Estatal		7,728,458,410		8,085,585,782
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		19,725,389,128		17,689,635,627
Consumos:		57,355,939,326		57,507,117,429
Tarjetas de crédito	44,448,002,680		42,106,302,718	
Vehículos	8,040,793,416		9,739,508,412	
Otros consumos	4,867,143,230		5,661,306,299	
Vivienda		20,012,271,419		20,885,580,485
Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas		361,957,503		423,928,000
Bancos Red Promérica		759,206,487		693,295,953
Total		¢ 175,304,380,482		¢ 165,819,510,213
C. Morosidad de la cartera de créditos:				
Al día		¢ 168,166,746,846		¢ 158,188,673,008
De 1 a 30 días		3,881,328,947		3,172,497,873
De 31 a 60 días		1,420,712,744		1,266,146,013
De 61 a 90 días		883,845,674		1,923,836,027
De 91 a 120 días		135,572,557		201,998,798
De 121 a 180 días		4,831,507		4,139,574
Más de 180 días		1,243,016		-
Operaciones en cobro judicial		810,099,191		1,062,218,920
Total		¢ 175,304,380,482		¢ 165,819,510,213

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de junio de 2011 y 2010, respectivamente:

2011			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	1,084,655,062	93,812	¢ 136,530,008,802
1,084,655,063	2,169,310,124	15	22,798,983,029
2,169,310,125	3,253,965,186	3	7,487,723,754
Sub-total		93,830	¢ 166,816,715,585
Compras de órdenes de pago vigentes		6	759,206,487
Préstamos a la Banca Estatal		1	7,728,458,410
		93,837	¢ 175,304,380,482

2010			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	908,785,147	80,929	¢ 133,047,626,075
908,785,148	1,817,570,295	13	17,020,829,722
1,817,570,296	2,726,355,443	2	4,084,729,365
2,726,355,444	3,635,140,591	1	2,887,443,317
Sub-total		80,945	157,040,628,479
Compras de órdenes de pago vigentes		6	693,295,952
Préstamos a la Banca Estatal		1	8,085,585,782
		80,952	¢ 165,819,510,213

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio del 2011 y 2010 existían 5510 y 5736 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢ 1,195,973,039 y ¢1,557,312,334 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0.46% y 0.64% del total de la cartera de créditos y corresponden a 88 y 340 operaciones por la suma de ¢810,099,191 y ¢1,062,218,920 respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de junio de 2011 y 2010:

2011				
Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 152,038,700,136	¢ 1,878,635,313	¢ 15,711,127,764	¢ 169,628,463,213
A2	1,540,248,979	22,822,619	-	1,563,071,598
B1	6,680,028,878	65,373,012	564,157,040	7,309,558,930
B2	125,833,431	2,447,178	-	128,280,609
C1	10,346,965,585	400,879,024	116,608,046.00	10,864,452,655
C2	738,946,046	5,199,833	-	744,145,879
D	227,214,351	6,260,095	-	233,474,446
E	3,606,443,076	82,712,155	-	3,689,155,231
Total	¢ 175,304,380,482	¢ 2,464,329,229	¢ 16,391,892,850	¢ 194,160,602,561

2010				
Categoría	Principal	Intereses por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 145,267,223,741	¢ 2,000,426,805	¢ 9,452,477,819	¢ 156,720,128,365
A2	1,658,178,877	25,919,106	-	1,684,097,983
B1	6,170,537,931	63,212,386	445,274,260	6,679,024,577
B2	170,348,208	4,249,444	-	174,597,652
C1	7,623,873,765	111,550,928	3,500,000	7,738,924,693
C2	662,581,484	3,166,252	-	665,747,736
D	597,158,269	12,877,465	-	610,035,734
E	3,669,607,938	102,897,515	5,841,727	3,778,347,180
Total	¢ 165,819,510,213	¢ 2,324,299,901	¢ 9,907,093,806	¢ 178,050,903,920

H. Cartera de crédito, cuentas e intereses por cobrar con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco ha emitido créditos con entidades relacionadas por la suma de ¢2.603.073.343 y ¢1.292.790.414 respectivamente. Adicionalmente, existen cuentas por cobrar con partes relacionadas por ¢3.653.629 y ¢5.282.377 respectivamente (Nota 2).

5.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	Nota	2011	2010 (*)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 3,653,629	¢ 5,282,377
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		1,142,474	1,188,258
Anticipos a proveedores		90,519,452	13,843,899
Cuentas por cobrar exempleados		116,158,933	1,229,301
Cuentas por cobrar marchamos		31,065,876	32,179,492
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		22,778,814	-
Otras partidas por cobrar		59,861,000	77,681,407
Sub-total		321,526,549	126,122,357
Total		325,180,178	131,404,734
Menos:			
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(116,592,204)	(71,071,285)
Neto		¢ 208,587,974	¢ 60,333,449

(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2011

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

	2011	2010
Saldos al inicio del período	¢ 155,682,730	¢ 59,734,684
Estimación (acreditada) cargada a resultados	(29,651,427)	22,995,901
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares	(1,419,916)	(348,461)
Estimación cargada a créditos insolutos	(8,019,183)	(11,310,839)
Saldos al final del período	¢ 116,592,204	¢ 71,071,285

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	2011	2010
Inmueble	2%	¢ 529,174,815	¢ 313,007,577
Mobiliario y equipo	10%	1,876,667,218	1,443,028,491
Equipo de cómputo	20%	2,525,783,764	2,458,813,359
Vehículos	10%	31,807,977	32,526,977
Sub-total		4,963,433,774	4,247,376,404
Menos:			
Depreciación acumulada		(2,101,461,098)	(1,625,926,366)
Total neto		¢ 2,861,972,676	¢ 2,621,450,038

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

	2011	2010
Saldos al inicio del período	¢ 2,976,024,087	¢ 2,462,272,498
Adiciones de activos	205,385,919	435,593,212
Retiros de activos - neto	(34,432,542)	(5,936,279)
Depreciación cargada a resultados del período	(285,004,788)	(270,479,393)
Saldo al final del período	¢ 2,861,972,676	¢ 2,621,450,038

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2011	2010
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢ 1,075,380,562	¢ 1,626,780,056
Sub-total		1,075,380,562	1,626,780,056
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		573,196,541	703,493,821
Sub-total		573,196,541	703,493,821
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	1,161,775,472	1,092,376,920
Gastos pagados por anticipado		1,010,997,772	739,024,976
Bienes diversos		237,776,578	193,501,002
Operaciones pendientes de imputación		223,739,098	306,410,609
Sub-total		2,634,288,920	2,331,313,506
Total		¢ 4,282,866,023	¢ 4,661,587,383

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

	2011	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢681,109,361	¢1,140,983,133
Reclasificaciones	(61,402,613)	-
Adiciones de activos	94,515,398	122,611,172
Amortización cargada a los resultados del período	(141,025,605)	(188,213,743)
Saldo al final del período	¢573,196,541	¢1,075,380,562

	2010	
	Software y bienes intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢482,933,195	¢1,760,803,676
Adiciones de activos	430,563,031	76,639,933
Retiros de activo, neto	(5,871,376)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(204,131,029)	(210,663,553)
Saldo al final del período	¢703,493,821	¢1,626,780,056

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

		2011		2010	
		No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
	Depósitos del público:				
(A)	Depósitos del público	25,591	¢ 168,907,284,548	22,106	¢ 168,944,674,318
	Restringidos e inactivos	323	6,050,861,547	285	3,700,163,691
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista	-	-	-	1,681,055,432
(C)	Emisiones estandarizadas	1	11,586,000,000	1	4,680,000,000
	Cargos por pagar	-	1,724,532,571	-	1,448,962,966
	Total	25,915	¢ 188,268,678,666	22,392	¢ 180,454,856,407

(A) Al 30 de junio de 2011, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de interés entre un 0.50% y 8.25% y entre un 0.15% y un 3.50% para colones y dólares respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre 5.25% y 8% y entre el 0.50% y un 2.60% para colones y dólares respectivamente.

(B) Las otras obligaciones con el público a la vista corresponden a operaciones de recompras.

(C) Mediante nota SGV-R-2041 del 16 de abril de 2009, la Superintendencia General de Valores autoriza a Banco Promerica de Costa Rica S.A., a realizar la oferta pública y la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series A en colones por un monto global de 10.000 millones de colones, de dicha serie a la fecha se ha colocado la suma de 1,580 millones de colones con tasa neta del 13.50%, emitida el 24-06-2010 y con vencimiento el 24-06-2015.

Mediante la resolución SGV-R-2285 del 20 de julio de 2010 se autoriza a Banco Promerica de Costa Rica S.A., a realizar la oferta pública e inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series B en colones por un monto global de 10,000 millones de colones, a la fecha se ha colocado la suma de 5,006 millones de colones a tasas netas entre el 10% y el 13.50%, emitidos el 21-10-2010 y vencimientos entre el 21-10-2011 y el 24-06-2015.

Mediante la resolución SGV-A-32 del 17 de marzo de 2011 se autoriza a Banco Promerica de Costa Rica S.A., a realizar la oferta pública e inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series B 8 en colones por un monto global de 5,000 millones de colones, a la fecha se ha colocado la suma de 3,000 millones de colones con tasa neta del 12%, emitida el 22-03-2011 y con vencimiento el 17-03-2014.

Mediante la resolución SGV-R-2285 del 20 de julio de 2010 se autoriza a Banco Promerica de Costa Rica S.A., a realizar la oferta pública e inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Programa de Emisiones de Bonos Estandarizados Series B en colones por un monto global de 10,000 millones de colones, a la fecha se ha colocado la suma de 2,000 millones de colones a tasa neta del 12% emitido el 08-04-2011 y con vencimiento el 17-03-2014.

5.8 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

		Nota	2011	2010
	Obligaciones con entidades financieras del país:			
	Captaciones a plazo con entidades financieras del país: Certificados de inversión con tasas de interés promedio netas para el 2011 entre el 9,87% en colones, con vencimiento entre julio y noviembre 2011. Para el 2010 certificados de inversión con tasas de interés neta de 10.50% en colones, y entre 2,90% y el 4,10% en dólares, con vencimientos entre julio y diciembre de 2010.		¢ 171,780,000	¢ 1,886,680,500
	Obligaciones con entidades financieras del exterior: Certificado de inversión con tasa de interés neta del 3.00% en dólares, con vencimiento en marzo de 2012.	2	1,495,830,000	-
(A)	Préstamos con entidades financieras del país (US$8,379,375.30 para el 2011 y US$6,546,738.26 para el 2010)		4,178,040,318	3,469,182,071
	Obligaciones por aceptaciones:			
(B)	Cartas de crédito emitidas (US$18,212.60 para el 2011 y US$83,816.64 para el 2010)		9,080,984	44,415,276
(C y D)	Préstamos con entidades financieras del exterior (US$57,029,686.12 y ¢613.891.170,45 para el 2011 y US$62,625,488.70 y ¢964.378.253 para el 2010)		29,049,462,967	34,150,250,971
	Subtotal		¢ 34,904,194,269	¢ 39,550,528,818
	Cargos por pagar		153,617,768	220,419,618
	Total		¢ 35,057,812,037	¢ 39,770,948,436

(A) Al 30 de junio de 2011 y 2010, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US$7.200.000 con vencimiento en mayo 2026 y US$10.000.000 con vencimiento setiembre 2027, para un total de US$17,200,000, de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$8,379,375.30 (US$5,379,744.39 en el 2010) con tasa fija de interés del 4.40% (5.38% en el 2010). Garantía: Contrato de Fideicomiso en donde el Fideicomitente es Banco Promerica de Costa Rica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y el fiduciario es Banco Crédito

Agrícola de Cartago, ofreciendo para estos efectos la cesión de hipotecas debidamente llenas y firmadas por los usuarios finales y endosados por el apoderado general de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. a favor del fiduciario, los cuales tomados a una responsabilidad del ochenta por ciento (80%) del saldo o monto registrado contablemente al momento del desembolso, deben cubrir el ciento veinte por ciento (120%) del financiamiento. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US$2,500,000 con tasa de interés del 7,13%, de la cual se utilizó US$1,166,993.87 en el 2010, la cual fue cancelada en julio de 2010.

(B) Al 30 de junio de 2011 y 2010, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Standard Chartered Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US$221.427.63 para el 2011.

- Citigroup Funding Inc, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US$630.397 para el 2011 (US$67,153.74 para el 2010).

- Wachovia Bank N.A. de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US$173.600.23 para el 2011 (US$16,662.90 para el 2010).

(C) Al 30 de junio de 2011 y 2010, las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US$27,500,000 de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de ¢613.891.170,45 y US$20,423,396.95 con una tasa del 11,54% y el 5,60% en promedio, en colones y dólares respectivamente, con fechas de vencimiento hasta octubre de 2020. (¢964.378.253,77 y US$24,729,443.26 con tasas de 12,59% en promedio, para los colones y 5,55% para dólares para el 2010) Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- Citibank N.A, préstamo directo para capital de trabajo por US$30,500,000 con vencimiento en noviembre de 2012, de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$9,215,394.74 con una tasa de interés del 2,25% en promedio. (US$15,358,991.26 con una tasa del 2,25% en promedio para el 2010). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- Westrust Bank Limited, préstamo directo por US$5,500,000 de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$4,547,779.24 con tasa libor3 + 5.00% hasta un límite de 6,75% y con vencimiento en junio 2015 (US$5,500,000 en el 2010 y tasa libor3 + 5.00% hasta un límite de 6.75%). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- DEG KFW Bankengruppe, préstamo directo para capital de trabajo por US$10,000,000 con vencimiento en junio de 2013 de la cual se ha utilizado en el 2011

la suma de US$4,444,444.45 con tasa de interés fija del 4,34%. (US$6,666,666.67 y tasa del 4,34% para el 2010). Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- DEG KFW Bankengruppe, préstamo directo para capital de trabajo por US$12,000,000 formalizada en noviembre de 2010, con vencimiento en junio de 2017 y tasa libor6 + 4,13%, de lo cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$4,444,443.98. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- FMO, Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelinslanden N.V., préstamo directo para capital de trabajo por US$15,000,000 formalizada en noviembre de 2010, con vencimiento en junio de 2017 y tasa libor6 + 4,13%, de lo cual se ha utilizado US$5,555,555.97 en el 2011. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.

- IFC International Finance Corp, préstamo directo por US$6,000,000 para proyectos ambientalmente sostenibles, con vencimiento en abril de 2015 con tasa libor6 + 4,00%, para el 50% y tasa de 5,21% para el restante, garantía del 130% vía cesión de créditos en un fideicomiso, del cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$5,333,333.34 (US$3,000,000 para el 2010). Nota 4.

- IFC International Finance Corp. línea de crédito por US$10,000,000 con vencimiento en marzo de 2012 renovable automáticamente cada año, con garantía fiduciaria, para operaciones de comercio internacional por un plazo máximo de 180 días y de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$2,610,006.09 con tasa de interés del 2,31% (US$4,540,342.65 con tasa de interés del 2,53% para el 2010).

- BLADEX Banco Latinoamericano de Exportación, línea de crédito para operaciones de comercio internacional por un plazo máximo de 180 días, por US$5,000,000 con vencimiento en diciembre de 2011, con garantía fiduciaria, de la cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US$455,331.36 con tasa de interés del 2,40% (US$1,690,798.80 con tasa de interés del 2,58% para el 2010).

- IDB Inter-American Development Bank, línea de crédito para operaciones de comercio internacional por un plazo máximo de 180 días, por US$3,000,000 con vencimiento marzo de 2012 renovable automáticamente cada año, con garantía fiduaciaria, con tasa de interés negociable del cual se ha utilizado en el 2010, la suma de US$1,019,092.20 con tasa del 2,95%.

- Bank of América, línea de crédito para operaciones de comercio internacional por un plazo de 180 días, por US$1,000,000 con vencimiento en junio 2012

(D) Al 30 de junio de 2011 y 2010, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- Eastern National Bank, de la línea de crédito por la suma US$3,500,000 con vencimiento al 29 de julio de 2011 con garantía fiduciaria, para financiamiento de operaciones de comercio exterior (cartas de crédito, stand by, importaciones y exportaciones) con un plazo máximo por transacción de 180 días de la cual se utilizó en el 2010 la suma de US$120,153.86 con tasa de interés del 2,21%.

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2011	2010 (*)
Provisiones:		
Fondo de garantías y jubilaciones		¢ 1,473,330
Provisiones para cesantía	90,904,319	77,347,993
Sub-total	90,904,319	78,821,323
Impuesto sobre la renta diferido	54,575,474	-
Sub-total	54,575,474	-
Otras cuentas por pagar:		
Aguinaldo por pagar	232,598,375	204,789,350
Vacaciones por pagar	132,587,142	59,312,461
Contratos a futuro de tasas de interes Swaps	62,515,542	189,363,100
Honorarios por pagar	312,453	4,126,340
Aportaciones patronales por pagar	111,214,766	105,656,651
Impuestos retenidos por pagar	87,803,829	67,159,630
Aportaciones laborales retenidas	55,078,192	52,001,290
Recaudación de impuestos	114,893,722	95,801,662
Cuentas denegadas	42,557,264	5,214,460
Comisiones por pagar	2,285,954	2,650
Recaudaciones fideicomisos	118,121,080	601,755,658
Pagos abonos por pagar	23,136,601	821,018
Programas de Lealtad	1,062,882,619	1,022,280,298
Programas de Protección	62,938,103	58,290,100
Partidas por aplicar	75,793,291	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	249,305,000	264,955,000
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	8,051,476
Proveedores	78,512,670	94,523,958
Acreedores varios	456,695,642	478,159,484
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar	129,443,900	113,400,638
Sub-total	3,098,676,145	3,425,665,224
Total	¢ 3,244,155,938	¢ 3,504,486,547

(*) Reclasificado para efectos de presentación y comparación con el 2011

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	Nota	2011	2010
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica		¢1,495,830,000	¢1,589,730,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwisklungsgellschaft MBH		2,493,050,000	2,649,550,000
(C) Promerica Financial Corporation	2	2,493,050,000	-
Sub-total		6,481,930,000	4,239,280,000
Cargos por pagar		41,769,692	8,251,482
Total		¢6,523,699,692	¢4,247,531,482

(A) Formalizada el 20 de julio de 2006 con vencimiento el 20 de julio de 2016 por US$3,000,000 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

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

(B) Formalizada en agosto del 2008 por US$5,000,000 con vencimiento en junio de 2018 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a seis meses más cuatro por ciento pagaderos semestralmente.

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

(C) Promerica Financial Corporation, préstamo subordinado para capital secundario formalizada en julio de 2010 por US$5,000,000 con vencimiento en Octubre de 2018, con tasa libor6+ 6% pagaderos semestralmente.

Dicha deuda estará subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas del Banco, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto y la adecuación del capital de ésta. En tal virtud, los

pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido del presente préstamo en la forma pactada, se realizarán después de cumplir con los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no subordinadas.

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones		Número de Acciones		Importe	
		2011	2010	2011	2010
Comunes	¢ 1,000	17,639,590	14,352,315	¢ 17,639,590,000	¢ 14,352,315,000
Preferentes	US$100	48,750	48,750	2,289,773,750	2,289,773,750
				¢ 19,929,363,750	¢ 16,642,088,750

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 09 de marzo de 2011, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades, en la suma de ¢1,240,675,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No. 6 en el Acta de la Sesión 915-2011, celebrada el 07 de junio de 2011.

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de junio de 2011 y 2010:

	Nota	2011	2010
Utilidad del período anualizada		¢ 4,420,258,190	¢ 3,779,314,220
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		(507,863,236)	(519,993,292)
Utilidades sobre las acciones comunes		3,912,394,954	3,259,320,928
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		17,639,590	14,352,315
Utilidad por acción	1.3.12	¢ 221.80	¢ 227.09

5.12 DECLARACION DE DIVIDENDOS

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2011, se acordó declarar dividendos en efectivo por un monto de ¢753,000,000 suma que será tomada de las utilidades acumuladas que se reflejan en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010 (Nota 7.2).

5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2011	2010
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 816,002,041	¢ 493,891,344
Mantenidos al vencimiento	27,424,812	75,944,292
Valores comprometidos	48,156,142	90,376,307
Total	¢ 891,582,995	¢ 660,211,943

5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2011	2010
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 118,203,733	¢ 131,700,491
Productos por préstamos con otros recursos	5,857,300,497	6,221,068,886
Productos por tarjetas de crédito	7,806,859,819	7,173,293,482
Productos por préstamos a partes relacionadas	52,698,372	38,643,503
Sub-total	13,835,062,421	13,564,706,362
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	44,861,293	30,958,746
Productos por préstamos con otros recursos	75,252,764	105,431,511
Productos por tarjetas de crédito	36,450,158	105,643,757
Sub-total	156,564,215	242,034,014
Total	¢ 13,991,626,636	¢ 13,806,740,376

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2011	2010
Por captaciones a la vista	¢ 148,705,097	¢ 225,343,074
Por captaciones a plazo	4,941,308,664	4,689,574,273
Total	¢ 5,090,013,761	¢ 4,914,917,347

5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2011	2010
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 49,943,242	¢ 69,255,150
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	23,623	59,485,596
Por financiamiento con entidades financieras	807,362,594	815,664,254
Total	¢ 857,329,459	¢ 944,405,000

5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2011	2010
Comisiones por certificación de cheques	¢ 116,910	¢ 216,363
Comisión por fideicomisos	1,430,670	800,762
Comisiones por cobranzas	3,433,935	3,191,981
Comisiones por otras comisiones de confianza	114,897,841	130,951,722
Comisiones por tarjetas de crédito	3,758,128,240	3,021,630,859
Otras comisiones	306,432,559	285,228,793
Total	¢ 4,184,440,155	¢ 3,442,020,480

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 2,470,842,072	¢ 2,228,625,104
Cargas sociales patronales	580,214,108	522,117,910
Décimotercer sueldo	209,125,414	187,021,297
Vacaciones	69,645,402	18,184,456
Preaviso y cesantía	58,137,350	19,080,024
Aporte patronal Asociación Solidarista	51,561,703	44,017,480
Refrigerios	25,171,570	27,226,508
Viáticos	2,493,932	21,584,155
Vestimenta	19,731,205	9,306,080
Capacitación	37,601,695	31,256,710
Gastos de representación	20,111,820	2,423,736
Seguros para el personal	45,910,927	43,334,010
Fondo de capitalización laboral	75,205,258	62,290,797
Publicaciones para el personal	234,225	7,605
Otros gastos de personal	14,786,327	17,697,817
Total	¢ 3,680,773,007	¢ 3,234,173,689

5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2011	2010
Gastos por servicios externos	¢ 719,523,889	¢ 788,622,497
Gastos de movilidad y comunicaciones	150,384,296	186,014,523
Gastos de infraestructura	1,356,026,219	1,266,744,645
Gastos generales	850,287,957	795,354,859
Total	¢ 3,076,222,361	¢ 3,036,736,524

6 PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	Nota	2011	2010
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 13,608,946,290	¢ 9,324,748,591
Cartas de crédito emitidas no negociadas		2,782,946,560	582,345,215
Sub-total	5.3.G	16,391,892,850	9,907,093,806
Líneas de crédito de utilización automática		107,406,390,086	92,770,264,991
Total		¢ 123,798,282,936	¢ 102,677,358,797

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Banco mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. Sin embargo, la Administración del Banco considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Traslado de Cargos No.2752000013007 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente a los Períodos Fiscales 1999 al 2005 - Se recibe el 7 de diciembre de 2006; el 23 de enero de 2007 se presentó reclamo contra el mismo, y el 17 de setiembre de 2007 la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes deja sin efecto el traslado de cargos en cuestión en virtud del reconocimiento que hace el Banco del 25% del gasto financiero, por lo que el 21 de setiembre de 2007 se presenta un incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución de fecha 17 de setiembre de 2007, siendo este rechazado ad portas por la Administración Tributaria, en razón de ello el 8 de octubre de 2007 se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual igualmente es rechazado ad portas, debiendo el 23 de octubre de 2007 presentar un recurso de apelación por in-admisión ante dicho Tribunal, recurso que igualmente es rechazado, notificación que se recibe el 30 de abril de 2008. El 6 de mayo de 2008 se presentó formal recurso de aclaración y adición, el cual rechaza el Tribunal el 13 de mayo de 2008 declarando sin lugar la adición y aclaración formulada en el recurso. A la fecha, 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 del 2007 presentamos reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el mismo, el cual fue declarado sin lugar por la Administración Tributaria según resolución notificada el 4 de diciembre de 2007. Por ello, el 11 de enero de 2008 presentamos recurso de revocatoria con apelación en subsidio e incidente de nulidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual a su vez es declarado sin lugar el 18 de junio de 2008, acudiendo en fecha 14 de agosto de 2008 a alegar contra el rechazo del recurso por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, sin que hasta la fecha se tenga notificación alguna que permita conocer el pronunciamiento de dicho Tribunal. Según el Artículo No.163 del Código Tributario el Tribunal dispone de 6 meses de plazo para resolver, plazo que se cuenta desde la fecha de vencimiento del plazo establecido para interponer la apelación. A la fecha de estos Estados el Tribunal Fiscal Administrativo no se ha pronunciado.

El criterio del Asesor Legal en materia Fiscal que está llevando estos casos, es que: "por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas, considera que existen razonables posibilidades de éxito".

Basados en el criterio del Asesor Legal en materia Fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la Administración del Banco consideró no necesario reconocer en los estados financieros al cierre del 30 de junio de 2011, ni al cierre del 30 de junio de 2010 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 modifiquela 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.

Acta de Notificación de Tribunal Fiscal Administravio No 214/11 Relacionado al Traslado Mencionado - Se recibe el 17 de mayo de 2011, se nos comunica que declaran sin lugar la nulidad interpuesta y revocan parcialmente la resolución recurrida en el tema de ingresos no gravables presentados por el banco en dichas declaraciones, los cuales son aceptados. Como consecuencia de lo anterior la Administración del Banco considera que las declaraciones, tal y como fueron presentadas, no seran sustancialmente ajustadas extinguiendo significativamente la contingencia.

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de este impuesto están a disposición de las Municipalidades para su revisión; consecuentemente, Banco Promerica de Costa Rica, S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por ingresos que no se hayan considerado o por deducciones que no sean aceptadas. Sin embargo, la Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

6.3 ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

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

	2011	2010
Disponibilidades	¢ 74,395,769	¢ 76,529,120
Inversiones en instrumentos financieros	55,079,999	52,991,000
Cuentas y comisiones por cobrar	175,593,396	201,530,650
Bienes realizables	185,263,974	292,643,009
Inmuebles, mobiliario y equipo	371,790,000	357,689,250
Otros activos	1,046,519,998	1,006,829,000
Total	¢ 1,908,643,136	¢ 1,988,212,029

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de junio de 2011 y 2010. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. Adicionalmente se recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) *Fideicomisos de Administración*:

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

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

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

Al 30 de junio de 2011, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 4 Fideicomisos de Administración, 1 Fideicomiso de Herencia y 2 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	2011	2010
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 605,837,657,508	¢ 737,894,080,044
Garantías recibidas en poder de terceros	79,154,735,104	66,140,870,171
Cuentas castigadas	794,978,527	313,024,126
Productos en suspenso	70,621,694	51,362,351
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	18,126,090,087	16,482,794,928
Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés	2,306,071,250	5,882,001,000
Otras cuentas de registro	415,541,600,309	445,004,278,540
Total	¢ 1,121,831,754,479	¢ 1,271,768,411,160

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES.

7.1. APORTES PATRIMONIALES CAPITALIZADOS

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 09 de marzo de 2011, se acordó aumentar el capital social común del Banco, en la suma de ¢1,240,675,000, representado por 1.240.675 acciones, suma que aporta la accionista de las utilidades acumuladas restringidas. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervision del Sistema Financiero mediante artículo 6 en el Acta de Sesion 915-2011, celebrada el 7 de junio de 2011.

7.2. DECLARACION DE DIVIDENDOS

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2011 se declaró un dividendo en efectivo por un monto de ¢753,000,000 suma que será tomada de las utilidades acumuladas que se reflejan en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010.

7.3. RECLAMO POR PATENTES

En agosto de 2009 la Administración presentó Recurso de Inconstitucionalidad contra el inciso a) del artículo 15 de la Ley de Impuestos Municipales de Heredia, No. 7247 de 24 de julio de 1991, por ser contrario a los principios de igualdad, proporcionalidad y razonabilidad de los tributos.

El 9 de febrero de 2011 en la resolución de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia Resolución N° 2011-01650, se declara con lugar la acción de inconstitucionalidad y en consecuencia, se anula el inciso a) del artículo 15 de la Ley de Impuestos Municipales de Heredia, No. 7247 de 24 de julio de 1991.

Producto de lo anterior, la Administración presentó el primero de julio 2011 al Tribunal Contencioso Administrativo, tomando como base el expediente # 09-001430-01027-CA, petitoria para que se resuelva de conformidad y reintegren la suma de dinero pagadas de más a la Municipalidad de Heredia. A la fecha está pendiente la resolución de la petitoria.

7.4. NUEVAS FACILIDADES CREDITICIAS

El Banco ha obtenido una nueva facilidad crediticia, que a la fecha no han sido desembolsadas. A continuación se detalla:

Bank of América, línea de crédito para operaciones de comercio internacional por un plazo de 180 días, por US$1,000,000 con vencimiento en junio 2012

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:

Los ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la Administración tiene formalmente establecidas para tal efecto. No obstante, cuando a criterio de la Administración o por movimientos en el mercado financiero las condiciones han cambiado, dichas políticas son revisadas. El Comité de Activos y Pasivos, conformado por la Presidencia Ejecutiva, Sub Gerencia General Financiera y de Operaciones, Sub Gerencia General de Negocios y Gerencia de Riesgo; realiza reuniones periódicas para controlar la exposición asumida en los riesgos de liquidez y de tasas de interés.

El Banco lleva un control adecuado de la programación de vencimientos y recuperaciones con el fin de prever cualquier exposición que pueda originarse del giro normal del negocio. Esta información es analizada periódicamente en el Comité de Activos y Pasivos. Complementariamente, y como política de liquidez, se dispone de reservas de liquidez adicionales a los Encajes Mínimos Legales para hacer frente a cualquier eventualidad.

Los déficit evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a estabilizarse y presentarse bajo escenarios más apegados a la realidad.

Vencimientos de Activos y Pasivos: Al 30 de junio del 2011 y 2010, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2011								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
MONEDA NACIONAL:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,518,426	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,518,426
Cta Encaje con el BCCR	2,798,004	979,024	382,507	621,996	2,808,768	2,120,486	1,596,838	-	11,307,623
Inversiones	312,930	11,235	23,697	889,303	220,120	1,561,195	7,451,633	-	10,470,113
Cartera de Créditos	1,939,622	11,404,100	837,062	766,975	2,448,761	3,884,476	21,208,694	3,068,676	45,558,367
Total Recuperación de Activos	**7,568,983**	**12,394,359**	**1,243,266**	**2,278,275**	**5,477,648**	**7,566,158**	**30,257,165**	**3,068,676**	**69,854,529**
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	9,452,779	6,521,325	2,546,447	4,146,642	18,562,438	14,136,576	10,645,583	-	66,011,791
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	9,643	3,600	72,224	239,046	151,483	309,676	-	785,671
Cargos por pagar	3,680	119,321	45,198	72,956	330,863	248,720	186,564	-	1,007,303
Total Vencimiento de Pasivos	**9,456,459**	**6,650,289**	**2,595,245**	**4,291,822**	**19,132,348**	**14,536,779**	**11,141,824**	**-**	**67,804,766**
Diferencia moneda nacional	**¢ (1,887,476)**	**¢ 5,744,070**	**¢ (1,351,980)**	**¢ (2,013,548)**	**¢ (13,654,700)**	**¢ (6,970,621)**	**¢ 19,115,341**	**¢ 3,068,676**	**¢ 2,049,764**
MONEDA EXTRANJERA:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 7,695,501	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 7,695,501
Cta Encaje con el BCCR	7,999,418	1,617,795	1,682,883	1,138,056	2,315,518	4,613,176	571,715	-	19,938,562
Inversiones	6,217,229	381,037	107,321	11,271	116,689	-	18,774,595	-	25,608,142
Cartera de Créditos	6,548,043	10,082,594	5,046,062	3,700,789	8,582,829	9,903,249	86,071,879	2,274,899	132,210,343
Total Recuperación de Activos	**28,460,190**	**12,081,427**	**6,836,267**	**4,850,116**	**11,015,036**	**14,516,425**	**105,418,188**	**2,274,899**	**185,452,548**
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	42,433,892	10,785,303	11,233,241	7,587,043	15,458,338	29,281,442	3,815,612	-	120,594,871
Obligaciones con Entidades Financieras	-	109,208	700,293	900,651	4,349,596	6,248,763	21,800,931	-	34,109,442
Cargos por pagar	4,687	242,070	101,315	68,515	139,402	280,439	34,419	-	870,847
Total Vencimiento de Pasivos	**42,438,578**	**11,136,581**	**12,034,849**	**8,556,209**	**19,947,336**	**35,810,644**	**25,650,962**	**-**	**155,575,160**
Diferencia Moneda Extranjera	**¢ (13,978,388)**	**¢ 944,846**	**¢ (5,198,583)**	**¢ (3,706,092)**	**¢ (8,932,300)**	**¢ (21,294,219)**	**¢ 79,767,226**	**¢ 2,274,899**	**¢ 29,877,388**

	2010								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
MONEDA NACIONAL:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,865,133	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,865,133
Cta Encaje con el BCCR	10,842,052	-	-	-	-	-	-	-	10,842,052
Inversiones	3,120,000	340,288	-	156,728	108,069	4,500	2,545,165	-	6,274,750
Cartera de Créditos	2,364,699	10,706,019	862,096	803,346	2,373,420	4,724,561	22,005,109	2,969,336	46,808,586
Total Recuperación de Activos	**19,191,884**	**11,046,307**	**862,096**	**960,074**	**2,481,489**	**4,729,061**	**24,550,274**	**2,969,336**	**66,790,521**
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	10,296,880	6,759,016	2,522,033	4,948,541	11,703,822	25,018,606	1,696,694	-	62,945,592
Obligaciones con Entidades Financieras	-	7,810	-	72,224	80,032	152,733	657,080	-	969,879
Cargos por pagar	4,906	94,570	38,756	76,044	179,851	384,458	26,175	-	804,760
Total Vencimiento de Pasivos	**10,301,786**	**6,861,396**	**2,560,789**	**5,096,809**	**11,963,705**	**25,555,797**	**2,379,949**	**-**	**64,720,231**
Diferencia moneda nacional	**¢ 8,890,098**	**¢ 4,184,911**	**¢ (1,698,693)**	**¢ (4,136,735)**	**¢ (9,482,216)**	**¢ (20,826,736)**	**¢ 22,170,325**	**¢ 2,969,336**	**¢ 2,070,290**
MONEDA EXTRANJERA:									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 10,456,144	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 10,456,144
Cta Encaje con el BCCR	19,604,186	-	-	-	-	-	-	-	19,604,186
Inversiones	4,094,241	1,136,791	2,146,018	29,888	508,803	-	21,847,291	-	29,763,032
Cartera de Créditos	5,720,886	6,749,474	3,438,974	3,996,648	9,720,802	9,025,304	79,402,666	3,273,640	121,328,394
Total Recuperación de Activos	**39,875,457**	**7,886,265**	**5,584,992**	**4,026,536**	**10,229,605**	**9,025,304**	**101,249,957**	**3,273,640**	**181,151,756**
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	42,985,658	11,321,181	8,577,845	9,480,693	16,599,810	25,619,193	1,475,922	-	116,060,302
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,860,690	1,787,112	1,265,054	6,132,386	4,881,208	21,609,784	-	38,536,234
Cargos por pagar	23,045	298,865	72,982	80,663	158,538	217,972	12,557	-	864,622
Total Vencimiento de Pasivos	**43,008,703**	**14,480,736**	**10,437,939**	**10,826,410**	**22,890,734**	**30,718,373**	**23,098,263**	**-**	**155,461,158**
Diferencia Moneda Extranjera	**¢ (3,133,246)**	**¢ (6,594,471)**	**¢ (4,852,947)**	**¢ (6,799,874)**	**¢ (12,661,129)**	**¢ (21,693,069)**	**¢ 78,151,694**	**¢ 3,273,640**	**¢ 25,690,598**

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas: De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 dejunio de 2011 y 2010, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones).

	2011						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
MONEDA NACIONAL:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 342,242	¢ 1,170,892	¢ 315,819	¢ 1,970,997	¢ 951,295	¢ 9,054,756	¢ 13,806,001
Cartera de Créditos MN	38,520,567	1,402,551	19,698	214,808	337,645	18,237	40,513,506
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	**38,862,809**	**2,573,443**	**335,517**	**2,185,805**	**1,288,940**	**9,072,993**	**54,319,507**
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	7,214,105	7,529,242	19,980,615	15,377,271	3,233,282	10,112,304	63,446,819
Obligaciones con Entidades Financieras MN	49,830	591,646	164,595	-	-	-	806,071
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	**7,263,935**	**8,120,888**	**20,145,210**	**15,377,271**	**3,233,282**	**10,112,304**	**64,252,890**
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	**31,598,874**	**(5,547,445)**	**(19,809,693)**	**(13,191,466)**	**(1,944,342)**	**(1,039,311)**	**(9,933,383)**
MONEDA EXTRANJERA:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢ 6,693,017	¢ 142,638	¢ 318,538	¢ 510,855	¢ 3,915,145	¢ 16,561,765	¢ 28,141,958
Cartera de Créditos ME	91,995,212	19,808,269	1,028,590	1,239,536	3,558,894	13,406,650	131,037,151
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	**98,688,229**	**19,950,907**	**1,347,128**	**1,750,391**	**7,474,039**	**29,968,415**	**159,179,109**
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	11,085,185	19,263,498	15,962,318	30,021,469	3,748,387	219,420	80,300,277
Obligaciones con Entidades Financieras ME	11,217,153	9,023,176	7,173,442	2,561,715	2,046,877	3,497,518	35,519,881
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	**22,302,338**	**28,286,674**	**23,135,760**	**32,583,184**	**5,795,264**	**3,716,938**	**115,820,158**
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	**76,385,891**	**(8,335,767)**	**(21,788,632)**	**(30,832,793)**	**1,678,775**	**26,251,477**	**43,358,951**
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	**137,551,038**	**22,524,350**	**1,682,645**	**3,936,196**	**8,762,979**	**39,041,408**	**213,498,616**
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	**29,566,273**	**36,407,562**	**43,280,970**	**47,960,455**	**9,028,546**	**13,829,242**	**180,073,048**
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	**¢ 107,984,765**	**¢ (13,883,212)**	**¢ (41,598,325)**	**¢ (44,024,259)**	**¢ (265,567)**	**¢ 25,212,166**	**¢ 33,425,568**

	2010						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
MONEDA NACIONAL:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 3,464,856	¢ 189,465	¢ 133,140	¢ 138,170	¢ 266,553	¢ 4,255,446	¢ 8,447,630
Cartera de Créditos MN	14,270,395	3,825,239	1,637,792	3,989,971	4,994,586	12,864,022	41,582,005
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	**17,735,251**	**4,014,704**	**1,770,932**	**4,128,141**	**5,261,139**	**17,119,468**	**50,029,635**
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	5,233,677	7,666,437	12,582,094	27,596,357	85,499	2,833,373	55,997,437
Obligaciones con Entidades Financieras MN	71,725	916,178	-	-	5,517	-	993,420
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	**5,305,402**	**8,582,615**	**12,582,094**	**27,596,357**	**91,016**	**2,833,373**	**56,990,857**
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	**12,429,849**	**(4,567,911)**	**(10,811,162)**	**(23,468,216)**	**5,170,123**	**14,286,095**	**(6,961,222)**
MONEDA EXTRANJERA:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	¢ 5,261,343	¢ 2,203,992	¢ 839,178	¢ 639,427	¢ 1,693,011	¢ 23,261,845	¢ 33,898,796
Cartera de Créditos ME	71,384,009	28,795,463	2,574,973	1,213,200	2,418,547	9,464,615	115,850,807
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	**76,645,352**	**30,999,455**	**3,414,151**	**1,852,627**	**4,111,558**	**32,726,460**	**149,749,603**
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	12,397,500	17,406,287	17,784,271	25,887,676	1,527,418	134,896	75,138,048
Obligaciones con Entidades Financieras ME	13,309,979	14,927,312	8,355,374	2,416,819	-	-	39,009,484
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	**25,707,479**	**32,333,599**	**26,139,645**	**28,304,495**	**1,527,418**	**134,896**	**114,147,532**
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	**50,937,873**	**(1,334,144)**	**(22,725,494)**	**(26,451,868)**	**2,584,140**	**32,591,564**	**35,602,071**
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	**94,380,603**	**35,014,159**	**5,185,083**	**5,980,768**	**9,372,697**	**49,845,928**	**199,779,238**
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	**31,012,881**	**40,916,214**	**38,721,739**	**55,900,852**	**1,618,434**	**2,968,269**	**171,138,389**
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	**¢ 63,367,722**	**¢ (5,902,055)**	**¢ (33,536,656)**	**¢ (49,920,084)**	**¢ 7,754,263**	**¢ 46,877,659**	**¢ 28,640,849**

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 30 de junio de 2011 es por US$4,625,000 y con vencimiento en agosto de 2012. Dicha operación se creó con el objetivo de proteger al Banco de fluctuaciones de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija.

Al 30 de junio de 2011 el banco en cumplimiento de la normativa contable procedió a valuar y a registrar al valor razonable el instumento de cobertura, el cual fue contabilizado contra el patrimonio por la suma US$125,379.64 (equivalente a ¢62,515,542).

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US$) al 30 de junio de 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011								
	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	$15,434	-	-	-	-	-	-	-	$ 15,434
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	16,043	3,245	3,375	2,282	4,644	9,252	1,147	-	39,988
Inversiones en valores y depósitos	12,469	764	215	23	234	-	37,654	-	51,359
Cartera de créditos	13,133	20,221	10,120	7,422	17,214	19,862	172,624	4,562	265,158
Total de Activo	$57,079	$24,230	$13,711	$9,727	$22,091	$29,114	$211,424	$4,562	$371,939
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	$85,104	$21,631	$22,529	$15,216	$31,003	$58,726	$7,652	$0	$241,862
Otras obligaciones financieras	-	219	1,404	1,806	8,723	12,532	43,723	-	68,409
Cargos financieros por pagar	9	485	203	137	280	562	69	-	1,747
Total de Pasivo	$85,114	$22,335	$24,137	$17,160	$40,006	$71,821	$51,445	$0	$312,018
Neto	**$ (28,035)**	**$ 1,895**	**$ (10,426)**	**$ (7,433)**	**$ (17,914)**	**$ (42,707)**	**$ 159,979**	**$ 4,562**	**$ 59,921**

	2010								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$19,732	-	-	-	-	-	-	-	$ 19,732
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	36,995	-	-	-	-	-	-	-	36,995
Inversiones en valores y depósitos	7,727	2,145	4,050	56	960	-	41,228	-	56,166
Cartera de créditos	10,795	12,737	6,490	7,542	18,344	17,032	149,843	6,178	228,961
Total de Activo	$75,249	$14,882	$10,540	$7,598	$19,304	$17,032	$191,071	$6,178	$341,854
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	81,119	21,364	16,187	17,891	31,326	48,346	2,785	-	219,018
Otras obligaciones financieras	-	5,398	3,372	2,387	11,573	9,211	40,781	-	72,722
Cargos financieros por pagar	43	564	138	152	299	411	24	-	1,631
Total de Pasivo	$81,162	$27,326	$19,697	$20,430	$43,198	$57,968	$43,590	$0	$293,371
Neto	**$ (5,913)**	**$(12,444)**	**$ (9,157)**	**$ (12,832)**	**$ (23,894)**	**$ (40,936)**	**$ 147,481**	**$ 6,178**	**$ 48,483**

9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

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

2011			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 176,045,694,686	¢ 70,755,235,707	¢ 198,693,288,211
Panamá	350,262,950	621,128,224	2,795,799,576
Nicaragua	561,598,703	40,389,579	101,213,503
El Salvador	281,181,481	-	1,543,784,490
Honduras	481,981,272	552,341,460	12,359,599,871
Guatemala	47,990,619	-	17,381,116
Belice	-	-	-
Bahamas	-	-	2,276,496,756
Resto Zona del Caribe	-	-	-
Estados Unidos	-	5,539,916,676	11,532,340,154
Europa	-	29,355,724	6,939,935,041
	¢ 177,768,709,711	¢ 77,538,367,370	¢ 236,259,838,718

2010			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 164,764,250,364	70,180,761,630	¢ 191,801,614,794
Panamá	2,610,675,082	430,339,418	911,066,982
Nicaragua	608,359,774	31,759,313	90,358,473
El Salvador	86,620,980		20,452,549
Honduras	30,003,011		15,756,600,434
Guatemala	43,900,903		9,008,470
Belice	-	3,505,916,757	-
Bahamas	-		2,925,980,863
Resto Zona del Caribe	-	-	-
Estados Unidos	-	5,607,895,369	13,031,004,161
Europa	-	48,625,580	6,196,403,630
	¢ 168,143,810,114	¢ 79,805,298,067	¢ 230,742,490,356

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	2011	2010
Retorno sobre el activo (ROA)	1.69%	1.49%
Retorno sobre el capital (ROE)	17.82%	16.10%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9.27 veces	9.56 veces
Margen financiero	8.39%	8.35%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	77.32%	78.70%

11. INFORMACION COMPARATIVA (RECLASIFICACIONES)

A efectos de presentar al 30 de junio de 2011, los estados financieros del Banco de acuerdo con lo que establece el formato de estado financiero detallado en el SUGEF 31-04, algunos saldos del 2010 fueron reclasificados, el detalle de dichas reclasificaciones es el siguiente:

Detalle	Saldo previamente informado	Reclasificaciones	Saldos al 30/06/2010
Balance:			
Cuentas y comisiones por cobrar			
Productos por cobrar	6,827,323	(6,827,323)	-
Cartera de Crèdito:			
Productos por cobrar	2,317,472,578	6,827,323	2,324,299,901
Cuentas por pagar y provisiones:			
Provisiones	91,348,191	(12,526,868)	78,821,323
Otras cuentas por pagar diversas	3,413,138,356	12,526,868	3,425,665,224

En consecuencia algunas notas a los estados financieros al 30 de junio de 2010, fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 30 de junio de 2011.

* * * * * * *