



BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2011 Y 2010

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balances Generales
Al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	42,757,939,440	44,622,138,393
Efectivo		2,174,574,644	3,596,478,306
Banco Central		33,189,212,442	29,163,243,093
Entidades financieras del país		393,352,712	473,420,184
Entidades financieras del exterior		3,225,797,150	10,127,472,184
Otras disponibilidades		3,775,002,492	1,261,524,626
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	39,530,461,479	31,399,389,346
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	1,462,468,054	3,559,640,635
Disponibles para la venta		37,656,529,901	27,481,977,080
Productos por cobrar		411,463,524	357,771,631
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	190,995,971,681	163,739,008,392
Créditos vigentes		182,302,828,735	156,097,790,335
Créditos vencidos		7,580,927,003	6,818,066,610
Créditos en Cobro Judicial		1,353,998,646	939,004,476
Productos por cobrar		2,251,188,838	2,330,984,630
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,492,971,541)	(2,446,837,659)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	291,935,042	99,555,080
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		18,078,117	3,031,434
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		79,173,126	43,149,655
Otras cuentas por cobrar		316,754,175	130,930,918
(Estimación por deterioro)	5.4	(122,070,376)	(77,556,927)
Bienes realizables	1.3.5	794,743,009	2,411,986,643
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,795,241,707	3,519,118,869
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2,000,498,698)	(1,107,132,226)
Immuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	2,916,854,885	3,029,368,181
Otros activos	1.3.8 - 5.6	4,578,643,477	4,170,753,143
Cargos diferidos		993,919,550	1,228,986,121
Activos Intangibles		590,294,528	614,235,526
Otros activos		2,994,429,399	2,327,531,496
TOTAL DE ACTIVOS		281,866,549,013	249,472,199,178

Continúa

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balances Generales
Al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
<u>ACTIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>ACTIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5.7	198,509,404,520	177,155,847,178
A la vista		57,258,624,836	44,054,751,789
A Plazo		139,570,657,325	130,340,283,358
Otras obligaciones con el público		-	1,004,798,299
Cargos financieros por pagar		1,680,122,359	1,756,013,732
Obligaciones con entidades	5.8	42,915,719,195	36,629,801,819
A plazo		42,472,534,010	36,025,625,685
Otras obligaciones con entidades		120,694,120	307,184,416
Cargos financieros por pagar		322,491,065	296,991,718
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	3,813,103,043	2,840,865,864
Impuesto sobre la renta diferido		128,016,166	71,451,890
Provisiones		91,646,152	65,579,124
Otras Cuentas por pagar diversas		3,593,440,725	2,703,834,850
Otros pasivos		3,501,776,261	2,631,305,048
Ingresos diferidos		1,932,850,944	1,500,625,356
Estimación por deterioro de créditos contingentes		59,433,069	52,683,556
Otros pasivos		1,509,492,248	1,077,996,136
Obligaciones subordinadas	5.10	6,574,710,134	6,578,727,717
Obligaciones subordinadas		6,532,426,000	6,533,150,000
Cargos financieros por pagar		42,284,134	45,577,717
TOTAL DE PASIVOS		255,314,713,153	225,836,547,626
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11	19,929,363,750	16,642,088,750
Capital pagado		19,929,363,750	16,642,088,750
Aportes patrimoniales no capitalizados	5.12	-	2,046,600,000
Ajustes al patrimonio		(113,157,095)	(65,950,931)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(33,751,463)	164,518,532
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(39,425,273)	(79,426,090)
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		(39,980,359)	(151,043,373)
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,763,737,500	1,533,614,209
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		810,050,120	1,500,075,497
Resultado del período		4,161,841,585	1,979,224,027
TOTAL DEL PATRIMONIO		26,551,835,860	23,635,651,552
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		281,866,549,013	249,472,199,178

Continúa

Anexo A
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Balances Generales
Al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

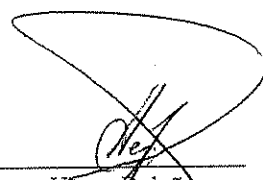
	NOTA	2011	2010
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	129,127,261,962	106,191,207,697
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	1,862,616,546	1,796,710,605
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		126,689,732	166,140,392
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		1,735,926,814	1,630,570,213
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,274,837,315,583	1,153,044,438,132

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 nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		66,365,846	238,024,657
Por inversiones en instrumentos financieros	1.3.13 -5.14	1,275,140,080	1,049,075,995
Por cartera de créditos	1.3.13 -5.15	21,312,884,684	20,627,485,044
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		65,955,935	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		25,101,250	104,138,804
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		211,427,865	500,421,443
Por otros ingresos financieros		239,563,175	228,623,632
Total de Ingresos Financieros		23,196,438,835	22,747,769,575
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	1.3.13 -5.16	7,483,602,923	7,421,831,373
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.17	1,304,519,771	1,361,272,490
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		269,046,530	200,138,520
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	1,282,714,131
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,197,914	51,220,727
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		99,554,367	392,447,217
Por pérdida en instrumentos derivados		97,622,430	170,041,454
Por otros gastos financieros		103,851,114	63,586,201
Total de Gastos Financieros		9,359,395,049	10,943,252,113
Por estimación de deterioro de activos		2,998,925,819	3,018,527,234
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		495,808,955	435,493,773
RESULTADO FINANCIERO		11,333,926,922	9,221,484,001
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	1.3.13 -5.18	6,574,268,939	5,325,502,383
Por bienes realizables		34,002,632	44,324,321
Por cambio y arbitraje de divisas		803,092,471	757,917,747
Por otros ingresos operativos		365,750,417	555,453,292
Total Otros Ingresos de Operación		7,777,114,459	6,683,197,743
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,215,045,297	1,707,525,601
Por bienes realizables		729,581,851	873,568,126
Por otros gastos operativos		1,050,023,821	1,505,382,727
Total Otros Gastos de Operación	1.3.13	3,994,650,969	4,086,476,454
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		15,116,390,412	11,818,205,290
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	1.3.13 -5.19	5,657,879,326	4,906,052,718
Por otros gastos de Administración	1.3.13 -5.20	4,617,920,601	4,554,572,907
Total Gastos Administrativos		10,275,799,927	9,460,625,625
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		4,840,590,485	2,357,579,665
Participaciones sobre la Utilidad		249,305,000	113,400,638
Impuesto sobre la renta		129,443,900	264,955,000
RESULTADO DEL PERIODO		4,461,841,585	1,979,224,027

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodríguez
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 nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	NOTA	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 4,461,841,585	¢ 1,979,224,027
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		5,598,711	9,117,345
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(157,918,118)	(2,520,064,683)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	2,951,321,056	2,995,442,048
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		664,873,847	781,860,897
(Reversión) Pérdidas por otras estimaciones	5.4	(25,122,987)	35,150,071
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		323,825,238	265,725,384
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	940,793,787	1,045,030,474
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(16,942,487,957)	(7,562,606,252)
Bienes realizables		164,230,174	(1,498,053,235)
Productos por cobrar		94,541,725	(19,948,780)
Otros activos		(584,957,341)	128,333,898
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		10,707,226,477	15,542,379,486
Otras cuentas por pagar y provisiones		69,727,457	(275,191,727)
Productos por pagar		(173,685,468)	187,061,443
Otros pasivos		712,294,062	169,385,835
Flujos netos de efectivo provistos de actividades de operación:		¢ 3,212,102,248	¢ 11,262,846,231

Continúa

Anexo C
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

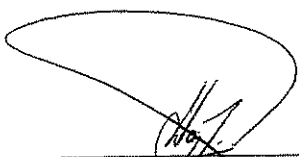
	NOTA	2011	2010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(8,813,146,803)	(6,086,910,941)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(420,424,546)	(992,527,024)
Venta y disposición de inmuebles mobiliario y equipo		40,892,047	6,505,074
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión		(9,192,679,302)	(7,072,932,891)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		4,603,098,443	663,282,844
Obligaciones subordinadas		(76,923,916)	11,263,825
Pago de dividendos		(1,053,000,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		3,473,174,527	674,546,669
Disminución o (Aumento) neto en efectivo y equivalentes		(2,507,402,527)	4,864,460,009
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	¢ 44,220,407,494	¢ 48,181,779,028

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 Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2011 y 2010
(Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010		16,642,088,750	-	(480,842,567)	1,533,614,209	3,546,675,497	21,241,535,889
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		2,046,600,000			(2,046,600,000)	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			119,913,457			119,913,457
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos				180,492,098			180,492,098
Ajuste por valuación de instrumentos derivados				114,486,081			114,486,081
Resultado del periodo						1,979,224,027	1,979,224,027
Saldo al 30 de setiembre 2010		16,642,088,750	2,046,600,000	(65,950,931)	1,533,614,209	3,479,299,524	23,635,651,552

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			(16,081,457)			(16,081,457)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	1.3.18			(53,418,515)			(53,418,515)
Ajuste por valuación de instrumentos derivados				80,567,269			80,567,269
Dividendos pagados	5.13					4,461,841,585	4,461,841,585
Resultado Periodo						(1,053,000,000)	(1,053,000,000)
Saldo al 30 de setiembre 2011		19,929,363,750	-	(113,157,095)	1,763,737,500	4,971,891,705	26,551,835,860

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Luis Carlos Rodríguez A.
Representante Legal

Gustavo Sánchez M.
Contador

Hipolyto Bolaños
Auditor

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE 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 10-2011 de Junta Directiva, celebrada el 18 de Octubre 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 administrados por INS- Safi, entre otros.

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

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

	2011	2010
Sucursales	10	10
Centros de servicio	5	6
Cajeros automáticos	15	15
Empleados	670	613

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 no 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 CONASSIF.

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 SUGEVAL relativas a la evaluación de la cartera de créditos, Acuerdo SUGEVAL 1-05 "Reglamento sobre la calificación de deudores" y el Acuerdo del Superintendente SUGEVAL-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.

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 aplicó 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 corresponde 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 setiembre 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 8.2).

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 Discontinuas** - 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 setiembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

	Nota	2011	2010 (*)
Activo:			
Disponibilidades	5.1	₺ 398,233,221	₺ 3,574,704,743
Sub-total		<u>398,233,221</u>	<u>3,574,704,743</u>
Cartera de créditos	5.3	3,491,408,790	1,068,946,802
Sub-total		<u>3,491,408,790</u>	<u>1,068,946,802</u>
Cuentas por cobrar	5.4	18,078,117	3,031,434
Sub-total		<u>18,078,117</u>	<u>3,031,434</u>
Total activo		<u>₺ 3,907,720,128</u>	<u>₺ 4,646,682,979</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público		5,166,596,684	3,647,580,684
Otras obligaciones con entidades	5.8	1,525,080,000	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		31,685,044	-
Obligaciones Subordinadas	5.10	2,542,255,409	2,552,620,829
Total pasivo		<u>₺ 9,265,617,137</u>	<u>₺ 6,200,201,513</u>
Ingresos:			
Ingresos financieros		137,490,068	237,435,263
Total Ingresos		<u>₺ 137,490,068</u>	<u>₺ 237,435,263</u>
Egresos:			
Gastos financieros		222,106,465	₺ 39,327,812
Gastos operativos		28,186,226	82,352,641
Total de Egresos		<u>₺ 250,292,691</u>	<u>₺ 121,680,453</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave		<u>₺ 225,668,420</u>	<u>₺ 190,393,818</u>

(*) 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 netos son llevados a la cuenta relacionada en el estado de resultados según corresponda y de acuerdo con la normativa vigente.

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

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

Al 30 de setiembre de 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	₡ 508.36	₡ 502.55
Venta	₡ 519.87	₡ 512.94

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

	2011	2010
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 54,953,701	US\$ 62,011,402
Inversiones en valores y depósitos	55,110,862	48,614,492
Cartera de créditos neta	283,906,467	238,015,075
Cuentas y productos por cobrar	433,260	88,369
Otros activos	2,383,024	1,812,384
Total de activos	396,787,314	350,541,722
Pasivo:		
Obligaciones con el público	249,056,758	225,380,043
Otras obligaciones con entidades	83,050,463	76,115,274
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,650,305	1,412,772
Otros pasivos	5,471,610	3,970,718
Obligaciones subordinadas	12,933,178	8,090,693
Total de pasivos	352,162,314	314,969,500
Posición neta	US\$ 44,625,000	US\$ 35,572,222

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	¢ 28,189,212,442	¢ 26,163,243,093
	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	3,000,000,000
	Garantía de Visa Internacional		1,932,610,820	-
	Sub-total		<u>¢ 35,121,823,262</u>	<u>¢ 29,163,243,093</u>
Inversiones en instrumentos financieros:				
	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	61,150,000	64,550,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	70,833,815	507,590,174
	Inversiones en valores disponibles para la venta comprometidas como garantía del Mercado Interbancario Liquidez	5.2	2,652,364,646	976,145,026
	Garantía Master Card	5.2	50,836,005	-
	Garantía de Visa Internacional	5.2	-	1,959,945,015
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2	-	1,543,403,744
	Sub-total		<u>¢ 2,835,184,466</u>	<u>¢ 5,051,633,959</u>
Cartera de Crédito:				
	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	13,901,318,812	14,659,078,653
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,270,490,374	3,824,391,931
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	3,241,662,135	2,386,724,029
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	7,256,855,384	13,806,388,801
	Garantía de línea de crédito con el DEG	5.3	9,619,345,151	4,721,586,908
	Garantía de líneas de crédito con el IFC	5.3	3,558,730,349	1,738,163,654
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	8,115,310,431	7,213,611,725
	Sub-total		<u>50,963,712,636</u>	<u>48,349,945,701</u>
Otros Activos:				
	Depósitos en Garantía	5.6	<u>1,183,330,802</u>	<u>910,488,552</u>
	Sub-total		<u>1,183,330,802</u>	<u>910,488,552</u>
Total			<u>¢ 90,104,051,166</u>	<u>¢ 83,475,311,305</u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Nota	2011	2010
Disponibilidades		₡ 9,568,726,998	₡ 15,458,895,300
Cuenta Encaje Legal en el BCCR	4	28,189,212,442	26,163,243,093
Custodia auxiliar de numerario	4	5,000,000,000	3,000,000,000
Inversión en instrumentos financieros		1,462,468,054	3,559,640,635
Total		₡ 44,220,407,494	₡ 48,181,779,028

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010 la suma de ₡398,233,221 y ₡3,574,704,743 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:

Inversiones en Instrumentos Financieros

		2011		2010	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta					
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional	8.94%	₡ 2,912,211,860	5.29%	₡ 21,793,389	
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda nacional	9.01%	6,201,821,799	9.51%	3,162,050,000	
Moneda extranjera	5.70%	15,957,090,017	5.68%	14,993,822,811	
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional	7.03%	494,860,225	5.48%	688,519,068	
Moneda extranjera	4.57%	3,158,341,077	8.44%	1,346,815,853	
Valores del sector privado no financieros del exterior					
Moneda extranjera	8.96%	1,548,169,833	-	-	
Valores en entidades financieras del exterior:					
Moneda nacional	7.40%	205,616,000	7.40%	207,142,000	
Moneda extranjera	6.75%	547,254,624	-	-	
Inversiones en valores con pacto de reventa					
Moneda nacional	4.15%	1,000,000,000	0.10%	2,010,200,000	
Moneda extranjera	0.22%	2,795,980,000	-	-	

	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica				
(A) comprometidos:				
Moneda nacional	-	-	5.29%	976,145,026
(A) Valores del Gobierno Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	9.89%	515,570,000	-	-
Moneda extranjera	4.91%	2,207,628,461	7.71%	507,590,174
Valores en entidades financieras del país				
(A) comprometidas:				
Moneda nacional	6.26%	61,150,000	9.53%	64,550,000
Valores en entidades financieras del exterior				
(A) comprometidas:				
Moneda extranjera	0.10%	50,836,005	0.21%	1,959,945,015
Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda extranjera	-	-	6.90%	1,543,403,744
Sub-total		<u>¢ 37,656,529,901</u>		<u>¢ 27,481,977,080</u>
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	-	-	5.56%	1,775,611,433
Moneda extranjera	0.48%	1,462,468,054	0.68%	1,784,029,202
Sub-total		<u>¢ 1,462,468,054</u>		<u>¢ 3,559,640,635</u>
Total		<u>¢ 39,118,997,955</u>		<u>¢ 31,041,617,715</u>
Productos por cobrar		<u>¢ 411,463,524</u>		<u>¢ 357,771,631</u>
Total		<u>¢ 39,530,461,479</u>		<u>¢ 31,399,389,346</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢2,835,184,466 y de ¢5,051,633,959 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		¢ 174,187,518,304	¢ 148,884,178,610
Créditos vencidos		7,580,927,003	6,818,066,610
Créditos en cobro judicial		1,353,998,646	939,004,476
Sub-total		183,122,443,953	156,641,249,696
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	8,115,310,431	7,213,611,725
Sub-total		191,237,754,384	163,854,861,421
Cuentas y productos por cobrar	5.3.3 G	2,251,188,838	2,330,984,630
Sub-total		193,488,943,222	166,185,846,051
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2,492,971,541)	(2,446,837,659)
Total neto		¢ 190,995,971,681	¢ 163,739,008,392

Al 30 de setiembre 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\$ 26,062,857	¢ 652,004,589	US\$ 27,449,498	¢ 864,333,433
Banco Nacional de Costa Rica	10,367,634	-	7,609,973	-
Westrust Bank Limited	6,376,706	-	4,749,227	-
Citibank	14,275,032	-	27,472,667	-
DEG	18,922,309	-	9,395,258	-
IPC	7,000,414	-	3,458,688	-
	US\$ 83,004,952	¢ 652,004,589	US\$ 80,135,311	¢ 864,333,433

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		2,951,321,056	2,995,442,048
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		2,742,039	(184,004,756)
Estimación cargada a créditos insolutos		<u>(2,599,762,710)</u>	<u>(3,366,830,903)</u>
Saldos al final del período	5.3	<u>¢ 2,492,971,541</u>	<u>¢ 2,446,837,659</u>

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	¢ 6,392,714,655	¢ 4,882,969,333
Fiduciaria	73,391,408,535	66,163,815,187
Hipotecaria	69,429,878,319	67,613,705,019
Prendaria	10,810,228,467	11,482,776,068
Otras	31,213,524,408	13,711,595,814
Total	<u>¢ 191,237,754,384</u>	<u>¢ 163,854,861,421</u>

(Continúa)

B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:	2011	2010
Agricultura, ganadería y caza	¢ 5,202,235,951	¢ 5,032,426,458
Industria manufacturera	3,402,581,631	2,806,387,083
Construcción, compra y reparación de inmuebles	7,888,950,976	8,491,565,846
Comercio	19,420,114,454	15,399,821,185
Servicios	26,652,168,631	20,661,931,333
Turismo	11,467,117,623	6,496,992,627
Transporte	4,728,553,021	4,257,195,813
Banca Estatal	8,115,310,431	7,213,611,725
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	24,252,003,111	15,258,442,055
Consumos:	57,109,788,955	57,640,618,678
Tarjetas de crédito	47,864,964,412	42,759,876,127
Vehículos	8,182,031,417	8,971,686,380
Otros consumos	1,062,793,126	5,909,056,171
Vivienda	22,197,455,421	19,787,242,094
Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas	359,341,185	392,587,441
Bancos Red Promérica	442,132,994	416,039,083
Total	¢ 191,237,754,384	¢ 163,854,861,421

C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 182,302,828,735	¢ 156,097,790,335
De 1 a 30 días	4,171,117,254	4,061,557,822
De 31 a 60 días	2,436,557,314	1,816,695,517
De 61 a 90 días	850,939,446	396,210,255
De 91 a 120 días	121,417,801	312,474,265
De 121 a 180 días	-	169,900,508
Más de 180 días	895,188	61,228,243
Operaciones en cobro judicial	1,353,998,646	939,004,476
Total	¢ 191,237,754,384	¢ 163,854,861,421

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

2011			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	1,084,655,062	93,135	¢ 144,182,655,458
1,084,655,063	2,169,310,124	16	23,761,727,451
2,169,310,125	3,253,965,186	6	14,735,928,050
Sub-total		93,157	¢ 182,680,310,959
Compras de órdenes de pago vigentes		6	442,132,994
Préstamos a la Banca Estatal		1	8,115,310,431
		93,164	¢ 191,237,754,384

2010			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	908,785,147	82,095	¢ 132,448,263,079
908,785,148	1,817,570,295	15	19,030,587,068
1,817,570,296	2,726,355,443	2	4,746,360,466
Sub-total		82,112	156,225,210,613
Compras de órdenes de pago vigentes		6	416,039,083
Préstamos a la Banca Estatal		1	7,213,611,725
		82,119	¢ 163,854,861,421

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010 existían 6063 y 6032 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,866,162,980 y ¢1,481,539,543 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0.71% y 0.60% del total de la cartera de créditos y corresponden a 63 y 91 operaciones por la suma de ¢1,353,998,646 y ¢939,004,438 respectivamente.

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

2011				
Categoría	Principal	Cuentas y productos por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 166,519,412,383	¢ 1,938,066,015	¢ 19,176,076,788	¢ 187,633,555,186
A2	1,664,278,965	24,461,536	-	1,688,740,501
B1	5,621,565,238	87,994,917	43,093,160	5,752,653,315
B2	171,745,713	2,354,679	-	174,100,392
C1	12,323,550,857	77,369,995	595,948,455	12,996,869,307
C2	596,521,175	17,593,114	-	614,114,289
D	763,342,307	23,604,828	-	786,947,135
E	3,577,337,746	79,743,754	-	3,657,081,500
Total	<u>¢ 191,237,754,384</u>	<u>¢ 2,251,188,838</u>	<u>¢ 19,815,118,404</u>	<u>¢ 213,304,061,626</u>

2010				
Categoría	Principal	Cuentas y productos por cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 143,506,129,283	¢ 2,031,069,403	¢ 12,641,581,013	¢ 158,178,779,699
A2	1,056,707,532	20,051,065	-	1,076,758,597
B1	8,859,412,358	95,202,308	483,457,455	9,438,072,121
B2	174,022,833	3,668,122	-	177,690,955
C1	5,368,686,680	54,547,375	3,500,000	5,426,734,055
C2	700,915,172	6,712,301	-	707,627,473
D	618,682,797	23,109,674	-	641,792,471
E	3,570,304,766	96,624,382	-	3,666,929,148
Total	<u>¢ 163,854,861,421</u>	<u>¢ 2,330,984,630</u>	<u>¢ 13,128,538,468</u>	<u>¢ 179,314,384,519</u>

H. Cartera de crédito y cuentas por cobrar con partes relacionadas:

Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, el Banco ha emitido créditos con entidades relacionadas por la suma de ¢3,491,408,790 y ¢1,068,946,802, respectivamente. Adicionalmente, existen cuentas con partes relacionadas por ¢18,078,117 y ¢3,031,434, 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	₺ 18,078,117	₺ 3,031,434
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		460,521	699,223
Anticipos a proveedores		119,069,294	41,133,649
Cuentas por cobrar expleados		118,242,085	-
Cuentas por cobrar marchamos		19,178,961	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		79,173,126	43,149,655
Otras partidas por cobrar		59,803,314	89,098,046
Sub-total		395,927,301	174,080,573
Total		414,005,418	177,112,007
Menos:			
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(122,070,376)	(77,556,927)
Neto		₺ 291,935,042	₺ 99,555,080

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	(25,122,987)	35,150,071
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(169,402)	(1,297,967)
Estimación cargada a créditos insolutos	(8,319,965)	(16,029,861)
Saldos al final del período	₺ 122,070,376	₺ 77,556,927

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%	¢ 531,274,815	¢ 503,420,935
Mobiliario y equipo	10%	1,937,847,527	1,774,455,443
Equipo de cómputo	20%	2,637,284,426	2,451,752,090
Vehículos	10%	<u>46,586,295</u>	<u>39,026,977</u>
Sub-total		5,152,993,063	4,768,655,445
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(2,236,138,178)</u>	<u>(1,739,287,264)</u>
Total neto		<u>¢ 2,916,854,885</u>	<u>¢ 3,029,368,181</u>

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	420,424,546	992,527,024
Retiros de activos - neto	(46,490,758)	(15,622,419)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(433,102,990)</u>	<u>(409,808,922)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 2,916,854,885</u>	<u>¢ 3,029,368,181</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2011	2010
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		₺ 993,919,550	₺ 1,228,986,121
Sub-total		993,919,550	1,228,986,121
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		590,294,528	614,235,526
Sub-total		590,294,528	614,235,526
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	1,183,330,802	910,488,552
Gastos pagados por anticipado		1,286,650,640	805,228,066
Bienes diversos		220,841,595	192,824,949
Operaciones pendientes de imputación		303,606,362	418,989,929
Sub-total		2,994,429,399	2,327,531,496
Total		₺ 4,578,643,477	₺ 4,170,753,143

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
Adiciones de activos	123,545,091	146,622,345
Retiros de activo, neto	(355,055)	-
Amortización cargada a los resultados del período	(214,004,869)	(293,685,928)
Saldo al final del período	₺ 590,294,528	₺ 993,919,550

	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	465,117,850	566,336,631
Retiros de activo, neto	(6,053,982)	(790,694,171)
Amortización cargada a los resultados del período	(327,761,537)	(307,460,015)
Saldo al final del período	₺ 614,235,526	₺ 1,228,986,121

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	27,198	¢ 176,215,454,778	22,989	¢ 167,344,328,708	
Restringidos e inactivos	320	7,027,827,383	284	4,290,706,439	
(B) Otras obligaciones con el público a la vista	-	-	-	1,004,798,299	
(C) Emisiones estandarizadas	1	13,586,000,000	1	2,760,000,000	
Cargos por pagar	-	1,680,122,359	-	1,756,013,732	
Total	27,519	¢ 198,509,404,520	23,274	¢ 177,155,847,178	

- (A) Al 30 de setiembre 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% y 7.75% 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 A5 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 entre el 21-10-2010 y 24-06-2010 con 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 B8 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 B8 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 17-03-2011 y con vencimiento el 17-03-2014.

Mediante la resolución SGV-R-2400 del 16 de febrero 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 C1 en colones por un monto global de 5,000 millones de colones, a la fecha se ha colocado la suma de 2,000 millones de colones a tasa neta del 9.89% emitido el 27-09-2011 y con vencimiento el 27-09-2016.

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 9,65% 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 2,50% en dólares, con vencimientos entre octubre y agosto de 2011.		¢ 162,680,000	¢ 913,690,000
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	1,525,080,000	-
(A) Préstamos con entidades financieras del país		4,191,384,583	2,655,414,859
Obligaciones por aceptaciones:			
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$237,418.60 para el 2011 y US\$611,251.45 para el 2010)		120,694,120	307,184,416
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$70,944,383.67 y ¢528.102.544,58 para el 2011 y US\$67,842,697.97 y ¢874.922.961,23 para el 2010)		36,593,389,427	32,456,520,826
Subtotal		¢ 42,593,228,130	¢ 36,332,810,101
Cargos por pagar		322,491,065	296,991,718
Total		¢ 42,915,719,195	¢ 36,629,801,819

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

(A) Al 30 de setiembre 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\$8,244,914.20 (US\$5,283,881.92 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.

(B) Al 30 de setiembre de 2011 y 2010, las cartas de crédito emitidas 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 utilizó la suma de US\$57,000.00 para el 2010.
- 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 utilizó la suma de US\$21,195.00 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 se cual utilizó la suma de US\$388,321.67 para el 2010.
- Corporación Financiera Internacional IFC de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se utilizó la suma de US\$144,734.78 para el 2010.
- Banco Interamericano de Desarrollo 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\$237,418.60 para el 2011.

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

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$37,500,000 del cual se ha utilizado en el 2011 la suma de ₡528.102.544,58 y US\$20,517,497.93 con una tasa del 11,54% y el 5,69% en promedio, en colones y dólares respectivamente, con fechas de vencimiento hasta octubre de 2020. (₡874.922.961,23 y US\$25,860,532.97 con tasas de 12,34% en promedio, para los colones y 5,69% 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, del cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US\$8,612,828.96 con una tasa de interés del 2,25% en promedio. (US\$14,756,425.48 con una tasa del 2,33% 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 del cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US\$4,299,174.43 con tasa libor3 + 5.00% hasta un límite de 6,75% y con vencimiento en junio 2015 (US\$5,268,724.02 en el 2010 y tasa 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 del 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%, del cual se ha utilizado en el 2011 la suma de US\$6,444,443.98. Dicha línea está garantizada con cartera de crédito según Nota 4.
- FMO, Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden 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%, del cual se ha utilizado US\$8,055,555.97 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\$2,501,389.32 con tasa de interés del 2,30% (US\$3,744,100.34 con tasa de interés del 2,40% para el 2010).

- BLADDEX 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\$1,735,715.29 con tasa de interés del 2,64% (US\$2,177,026.43 con tasa de interés del 2,64% 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 fiduciaria, con tasa de interés negociable de la cual se utilizó 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.
- IDB Inter-American Development Bank, línea de crédito para proyectos ambientales y de vivienda, con vencimiento en mayo del 2016, por US\$23,000,000 con tasa libor6 + 3.50% y 3.75% de la cual se ha utilizado la suma de US\$9,000,000 en el 2011.
- Promerica Financial Corporation, línea de crédito formalizada en julio de 2010 por US\$5,000,000 con vencimiento en octubre de 2018, con tasa libor6+ 6% pagaderos semestralmente. Esta línea pasa a ser préstamo subordinado para capital secundario a partir de diciembre 2010.

(D) Al 30 de setiembre 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 en agosto de 2012 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\$350,129.86 con tasa de interés del 2,23%.

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2011	2010
Provisiones:		
Provisiones para cesantía	¢ 91,646,152	¢ 65,579,124
Sub-total	91,646,152	65,579,124
Impuesto sobre la renta diferido	128,016,166	71,451,890
Sub-total	128,016,166	71,451,890
Otras cuentas por pagar:		
Aguinaldo por pagar	333,195,455	280,117,847
Vacaciones por pagar	136,172,039	72,238,132
Contratos a futuro de tasas de interes Swaps	39,980,359	150,539,749
Honorarios por pagar	312,453	251,275
Aportaciones patronales por pagar	122,135,217	97,780,265
Impuestos retenidos por pagar	140,658,468	48,287,770
Aportaciones laborales retenidas	58,198,171	51,859,368
Recaudación de impuestos	127,287,591	70,324,751
Cuentas denegadas	10,093,744	5,473,534
Comisiones por pagar	2,818,198	1,867,822
Recaudaciones fideicomisos	71,639,007	5,921,859
Pagos abonos por pagar	9,834,356	24,764,520
Programas de Lealtad	1,125,967,049	896,853,586
Programas de Protección	79,058,228	76,172,467
Partidas por aplicar	76,746,396	35,341,555
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	249,305,000	264,745,183
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	7,093,697
Proveedores	99,314,132	74,921,523
Acreedores varios	781,280,962	425,879,309
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar	129,443,900	113,400,638
Sub-total	3,593,440,725	2,703,834,850
Total	¢ 3,813,103,043	¢ 2,840,865,864

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

	Nota	2011	2010 (*)
(A) Banco Centroamericano de Integración Económica		¢1,448,826,000	¢1,507,650,000
(B) DEG-Deutsche Investitions-UND Entwicklungsgesellschaft MBH		2,541,800,000	2,512,750,000
(C) Promerica Financial Corporation	2	2,541,800,000	2,512,750,000
Sub-total		6,532,426,000	6,533,150,000
Cargos por pagar	2	42,284,134	45,577,717
Total		<u>¢6,574,710,134</u>	<u>¢6,578,727,717</u>

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

- (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. Al 30 de setiembre del 2011 el saldo es de US\$2,850,000.

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 octubre 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 setiembre 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 setiembre de 2011 y 2010:

	Nota	2011	2010
Utilidad del período anualizada		¢ 5,949,122,119	¢ 2,638,965,369
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		683,521,252	(363,093,463)
Utilidades sobre las acciones comunes		5,265,600,867	2,275,871,906
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		17,639,590	14,352,315
Utilidad por acción	1.3.12	¢ 298.51	¢ 158.57

5.12 APORTES PATRIMONIALES

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2010, se acordó aumentar el capital social común del Banco, en la suma de ¢2,046,600,000, representado por 2.046.600 acciones, suma que aporta la accionista de las utilidades acumuladas restringidas.

5.13 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.

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de julio de 2011 se declaró un dividendo en efectivo por un monto de ¢300,000,000.

5.14 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	¢ 1,144,805,595	¢ 796,058,476
Mantenidos al vencimiento	47,265,670	105,965,225
Valores comprometidos	83,068,815	147,052,294
Total	<u>¢ 1,275,140,080</u>	<u>¢ 1,049,075,995</u>

5.15 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	¢ 177,022,076	¢ 195,283,381
Productos por préstamos con otros recursos	8,879,900,051	9,125,910,701
Productos por tarjetas de crédito	11,882,389,993	10,910,886,511
Productos por préstamos a partes relacionadas	130,319,862	64,812,856
Sub-total	<u>21,069,631,982</u>	<u>20,296,893,449</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	66,481,330	42,114,910
Productos por préstamos con otros recursos	124,358,563	147,618,669
Productos por tarjetas de crédito	52,412,809	140,858,016
Sub-total	<u>243,252,702</u>	<u>330,591,595</u>
Total	<u>¢ 21,312,884,684</u>	<u>¢ 20,627,485,044</u>

5.16 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	¢ 219,417,673	¢ 317,147,518
Por captaciones a plazo	<u>7,264,185,250</u>	<u>7,104,683,855</u>
Total	<u>¢ 7,483,602,923</u>	<u>¢ 7,421,831,373</u>

5.17 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	¢ 72,674,572	¢ 98,623,534
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	192,725	68,347,336
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1,231,652,474</u>	<u>1,194,301,620</u>
Total	<u>¢ 1,304,519,771</u>	<u>¢ 1,361,272,490</u>

5.18 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 giros y transferencias	¢ 43,579,991	-
Comisiones por certificación de cheques	329,020	305,929
Comisión por fideicomisos	2,614,165	2,268,610
Comisiones por cobranzas	4,921,676	4,869,526
Comisiones por otras comisiones de confianza	148,277,969	160,095,319
Comisiones por tarjetas de crédito	5,775,370,200	4,697,446,129
Otras comisiones	<u>599,175,918</u>	<u>460,516,870</u>
Total	<u>¢ 6,574,268,939</u>	<u>¢ 5,325,502,383</u>

5.19 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 3,787,563,488	¢ 3,362,251,473
Cargas sociales patronales	892,006,637	788,169,462
Décimotercer sueldo	322,132,992	282,884,896
Vacaciones	110,239,508	61,433,353
Preaviso y cesantía	100,853,994	40,282,102
Aporte patronal Asociación Solidarista	78,805,657	67,344,597
Refrigerios	37,058,077	37,253,252
Viáticos	3,243,656	28,408,542
Vestimenta	30,423,595	12,702,734
Capacitación	56,069,265	41,983,580
Gastos de representación	38,566,959	2,919,467
Seguros para el personal	69,011,333	64,251,049
Fondo de capitalización laboral	115,555,939	96,714,804
Otros gastos de personal	16,348,227	19,453,407
Total	<u>¢ 5,657,879,326</u>	<u>¢ 4,906,052,718</u>

5.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2011	2010
Gastos por servicios externos	¢ 1,049,935,793	¢ 1,135,750,019
Gastos de movilidad y comunicaciones	226,681,731	271,013,610
Gastos de infraestructura	2,086,897,055	1,908,420,156
Gastos generales	1,254,406,022	1,239,389,122
Total	<u>¢ 4,617,920,601</u>	<u>¢ 4,554,572,907</u>

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		¢ 15,402,997,336	¢ 12,414,035,196
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>4,412,121,068</u>	<u>714,503,272</u>
Sub-total	5.3.G	19,815,118,404	13,128,538,468
Líneas de crédito de utilización automática		<u>109,312,143,558</u>	<u>93,062,669,229</u>
Total		<u>¢ 129,127,261,962</u>	<u>¢ 106,191,207,697</u>

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 setiembre de 2011, ni al cierre del 30 de setiembre 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 modifique la posición establecida en el oficio SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, respecto a la necesidad de crear provisiones por los traslados de cargos recibidos de parte de las Autoridades Tributarias sobre el impuesto a las utilidades del Banco por los períodos comprendidos entre 1999 y 2005 inclusive.

Acta de Notificación de Tribunal Fiscal Administrativo 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 serán 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	¢ 68,914,114	¢ 24,486,022
Inversiones en instrumentos financieros	55,079,999	50,255,000
Cuentas y comisiones por cobrar	166,374,448	191,125,338
Bienes realizables	185,263,974	236,777,995
Inmuebles, mobiliario y equipo	340,464,013	339,221,250
Otros activos	1,046,519,998	954,845,000
Total	<u>¢ 1,862,616,546</u>	<u>¢ 1,796,710,605</u>

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de setiembre de 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 setiembre de 2011, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 3 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Garantía, y 1 Fideicomiso de Herencia.

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	¢ 538,851,392,888	¢ 626,179,429,786
Garantías recibidas en poder de terceros	85,373,640,320	94,521,318,671
Cuentas castigadas	914,088,646	565,687,881
Productos en suspenso	68,746,024	47,872,980
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	20,309,118,527	15,362,852,067
Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés	1,880,932,000	3,718,870,000
Otras cuentas de registro	627,439,397,178	412,648,406,747
Total	<u>¢ 1,274,837,315,583</u>	<u>¢ 1,153,044,438,132</u>

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 Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 6 en el Acta de Sesión 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 acordó declarar dividendos en efectivo por un monto de \$753,000,000.

En la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de julio de 2011 se declaró un dividendo en efectivo por un monto de \$300,000,000.

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.

IDB Inter-American Development Bank, línea de crédito para proyectos ambientales y de vivienda, con vencimiento en mayo del 2016, por US\$23,000,000.

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 setiembre 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	Total
MONEDA NACIONAL:							
Recuperación de Activos							
Disponibilidades	¢ 2,506,734	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,506,734
Cta Encaje con el BCCR	3,258,658	1,458,356	728,247	930,574	2,241,831	1,675,642	2,021,633
Inversiones	312,892	1,177,527	25,313	42,398	1,087,305	43,642	8,825,226
Cartera de Créditos	1,957,526	12,350,753	908,133	1,381,058	2,697,101	4,295,798	22,562,192
Total Recuperación de Activos	8,035,810	14,986,636	1,661,693	2,354,030	6,076,237	6,015,083	33,409,051
Vencimiento de Pasivos							
Obligaciones con el Público	10,676,701	9,564,792	4,849,879	6,203,827	14,945,543	11,170,950	13,477,555
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	161,723	5,100	72,224	76,366	150,233	225,137
Cargos por pagar	5,351	166,742	81,305	103,265	248,774	185,944	223,687
Total Vencimiento de Pasivos	10,682,053	9,893,257	4,936,283	6,379,315	15,270,683	11,507,127	13,926,379
Diferencia moneda nacional	¢ (2,646,243)	¢ 5,093,379	¢ (3,274,591)	¢ (4,025,285)	¢ (9,244,445)	¢ (5,492,044)	¢ 19,482,671
MONEDA EXTRANJERA:							
Recuperación de Activos							
Disponibilidades	¢ 7,061,993	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 7,061,993
Cta Encaje con el BCCR	8,741,792	1,265,807	1,282,926	1,041,614	4,524,704	3,308,298	709,130
Inversiones	2,573,740	2,799,368	67,150	-	268,688	1,923,911	20,383,301
Cartera de Créditos	6,599,918	8,042,269	5,131,228	4,069,060	11,225,226	10,141,412	95,031,972
Total Recuperación de Activos	24,977,442	12,107,443	6,481,304	5,110,675	16,018,618	15,373,621	116,124,403
Vencimientos de Pasivo							
Obligaciones con el Público	46,581,923	8,438,711	8,563,938	6,944,095	28,655,249	22,068,566	4,727,534
Obligaciones con Entidades Financieras	-	1,431,434	1,617,601	1,385,827	3,733,323	5,088,381	28,525,186
Cargos por pagar	5,479	383,704	70,317	57,091	250,761	181,327	38,867
Total Vencimiento de Pasivos	46,587,403	10,253,849	10,251,856	8,387,013	32,639,332	27,338,274	33,291,587
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (21,609,960)	¢ 1,853,594	¢ (3,770,552)	¢ (3,276,338)	¢ (16,620,714)	¢ (11,964,653)	¢ 82,832,816
							¢ 4,085,607
							¢ 200,279,113
							¢ 125,980,016
							¢ 41,781,751
							¢ 987,546
							¢ 168,749,313
							¢ 31,529,800

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

	2011					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	De 721 a 1080 días	Más de 1080 días	Total		
MONEDA NACIONAL:										
Recuperación de Activos MN										
Inversiones MN	¢ 1,518,918	¢ 213,051	¢ 1,300,354	¢ 466,226	¢ 1,034,967	¢ 10,769,424	¢ 15,302,940			
Cartera de Créditos MN	42,114,390	1,411,409	108,996	141,023	374,591	19,334	44,169,744			
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	43,633,308	1,624,460	1,409,351	607,249	1,409,558	10,788,758	59,472,684			
Vencimientos de Pasivo MN										
Obligaciones con el Público MN	10,241,793	12,069,075	16,086,953	12,549,015	4,375,585	12,394,376	67,716,797			
Obligaciones con Entidades Financieras MN	196,585	508,042	-	-	-	-	704,626			
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	10,438,378	12,577,117	16,086,953	12,549,015	4,375,585	12,394,376	68,421,423			
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	33,194,930	(10,952,657)	(14,677,602)	(11,941,765)	(2,966,027)	(1,605,619)	(8,948,739)			
MONEDA EXTRANJERA:										
Recuperación de Activos ME										
Inversiones ME	¢ 5,402,775	¢ 335,907	¢ 266,027	¢ 2,502,059	¢ 4,016,733	¢ 18,932,582	¢ 31,456,083			
Cartera de Créditos ME	102,141,612	19,526,753	684,914	1,254,215	3,620,766	14,630,790	141,859,050			
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	107,544,387	19,862,660	950,941	3,756,273	7,637,499	33,563,372	173,315,132			
Vencimientos de Pasivo ME										
Obligaciones con el Público ME	8,685,123	15,910,410	29,295,994	22,737,478	4,702,972	178,487	81,510,464			
Obligaciones con Entidades Financieras ME	9,800,327	14,258,700	12,659,919	1,075,036	2,086,902	3,528,741	43,409,624			
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	18,485,450	30,169,110	41,955,912	23,812,514	6,789,874	3,707,227	124,920,088			
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	89,058,937	(10,306,450)	(41,004,971)	(20,056,240)	847,624	29,856,145	48,395,045			
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	151,177,695	21,487,120	2,360,292	4,363,523	9,047,057	44,352,130	232,787,816			
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	28,923,828	42,746,227	58,042,865	36,361,528	11,165,459	16,101,604	193,341,511			
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 122,253,867	¢ (21,259,107)	¢ (55,682,573)	¢ (31,998,006)	¢ (2,118,402)	¢ 28,250,526	¢ 39,446,305			

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

MONEDA NACIONAL:

Recuperación de Activos MN

Inversiones MN

Cartera de Créditos MN

Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A

¢	2,360,451	¢	123,756	¢	77,976	¢	334,938	¢	1,186,871	¢	4,474,370	¢	8,558,362
	12,949,545		3,766,107		2,866,263		3,296,702		5,660,286		13,439,855		41,978,758
	15,309,996		3,889,863		2,944,239		3,631,640		6,847,157		17,914,225		50,537,120

Vencimientos de Pasivo MN

Obligaciones con el Público MN

Obligaciones con Entidades Financieras MN

Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B

	4,859,607		9,549,171		19,880,728		21,455,408		175,592		2,773,296		58,693,802
	62,629		833,056		-		9,941		-		-		905,626
	4,922,236		10,382,227		19,880,728		21,465,349		175,592		2,773,296		59,599,428

Diferencia Recuperación de Activos menos

Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)

	10,387,760		(6,492,364)		(16,936,489)		(17,833,709)		6,671,565		15,140,929		(9,062,308)
--	------------	--	-------------	--	--------------	--	--------------	--	-----------	--	------------	--	-------------

MONEDA EXTRANJERA:

Recuperación de Activos ME

Inversiones ME

Cartera de Créditos ME

Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C

¢	4,888,770	¢	2,366,419	¢	52,959	¢	458,451	¢	916,902	¢	19,835,991	¢	28,519,492
	72,397,892		26,821,493		737,862		1,355,546		2,908,033		12,022,335		116,243,161
	77,286,662		29,187,912		790,821		1,813,997		3,824,935		31,858,326		144,762,653

Vencimientos de Pasivo ME

Obligaciones con el Público ME

Obligaciones con Entidades Financieras ME

Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D

	10,416,607		12,865,194		30,154,696		22,743,032		1,230,819		67,349		77,477,697
	11,024,712		20,386,271		1,607,416		-		-		-		33,018,399
	21,441,319		33,251,465		31,762,112		22,743,032		1,230,819		67,349		110,496,096

Diferencia Recuperación de Activos menos

Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)

1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)

2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)

	55,845,343		(4,063,553)		(30,971,291)		(20,929,035)		2,594,116		31,790,977		34,266,557
	92,596,658		33,077,775		3,735,060		5,445,637		10,672,092		49,772,551		195,299,773
	26,363,555		43,633,692		51,642,840		44,208,381		1,406,411		2,840,645		170,095,524

Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de

Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)

¢	66,233,103	¢	(10,555,917)	¢	(47,907,780)	¢	(38,762,744)	¢	9,265,681	¢	46,931,906	¢	25,204,249
---	------------	---	--------------	---	--------------	---	--------------	---	-----------	---	------------	---	------------

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 setiembre de 2011 es por US\$3,700,000 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 setiembre de 2011 el banco en cumplimiento de la normativa contable procedió a valorar y a registrar al valor razonable el instrumento de cobertura, el cual fue contabilizado contra el patrimonio por la suma US\$78,645.76 (equivalente a ₡39,980,358.55).

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

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

2011						
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Partidas vendidas a más de 30 días
A la vista						Total

Activos						
Disponibilidades	\$13,892	-	-	-	-	- \$ 13,892
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	17,196	2,490	2,524	2,049	8,901	6,508 1,395 - 41,062
Inversiones en valores y depósitos	5,063	5,507	132	-	529	3,785 40,096 - 55,111
Cartera de créditos	12,983	15,820	10,094	8,004	22,081	19,949 186,938 8,037 283,906
Total de Activo	\$49,133	\$23,817	\$12,749	\$10,053	\$31,510	\$30,242 \$228,429 \$8,037 \$393,971
Pasivos						
Obligaciones con el Público.	\$91,632	\$16,600	\$16,846	\$13,660	\$56,368	\$43,411 \$9,300 \$0 \$247,817
Otras obligaciones financieras	-	2,816	3,182	2,726	7,344	10,009 56,112 - 82,189
Cargos financieros por pagar	11	755	138	112	493	357 76 - 1,943
Total de Pasivo	\$91,643	\$20,170	\$20,167	\$16,498	\$64,205	\$53,777 \$65,488 \$0 \$331,948
Neto	\$ (42,509)	\$ 3,646	\$ (7,417)	\$ (6,445)	\$ (32,695)	\$ (23,536) \$ 162,941 \$ 8,037 \$ 62,023

2010						
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Partidas vendidas a más de 30 días
A la vista						Total

Activos						
Disponibilidades	\$25,754	-	-	-	-	- \$ 25,754
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	36,257	-	-	-	-	- 36,257
Inversiones en valores y depósitos	5,728	4,000	4,439	7	22	- 34,419 - 48,615
Cartera de créditos	10,634	12,645	9,294	8,597	17,682	16,523 156,741 5,898 238,014
Total de Activo	\$78,373	\$16,645	\$13,733	\$8,604	\$17,704	\$16,523 \$191,160 \$5,898 \$348,640
Pasivos						
Obligaciones con el Público.	\$70,083	\$22,774	\$11,758	\$14,951	\$58,623	\$43,524 \$2,309 \$0 \$224,022
Otras obligaciones financieras	-	1,027	4,109	6,523	6,720	9,095 47,453 - 74,927
Cargos financieros por pagar	32	732	101	169	506	376 20 - 1,936
Total de Pasivo	\$70,115	\$24,533	\$15,968	\$21,643	\$65,849	\$52,995 \$49,782 \$0 \$300,885
Neto	\$ 8,258	\$ (7,888)	\$ (2,235)	\$ (13,039)	\$ (48,145)	\$ (36,472) \$ 141,378 \$ 5,898 \$ 47,755

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	¢ 192,536,458,570	¢ 76,300,675,748	¢ 214,178,219,446
Panamá	141,074,709	389,049,276	3,505,806,480
Nicaragua	674,759,806	41,291,983	117,192,003
El Salvador	49,671,683	-	1,898,783,378
Honduras	22,471,418	571,526,017	12,479,252,327
Guatemala	64,507,036	-	28,340,461
Bahamas	-	-	2,194,133,831
Estados Unidos	-	4,923,748,107	12,728,683,903
Europa	-	62,109,788	8,184,301,324
	<u>¢ 193,488,943,222</u>	<u>¢ 82,288,400,919</u>	<u>¢ 255,314,713,153</u>

2010			
País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivo
Costa Rica	¢ 162,758,011,022	63,726,606,092	¢ 185,809,799,339
Panamá	2,154,978,167	1,074,751,023	3,669,169,172
Nicaragua	603,509,672	39,246,537	196,733,661
El Salvador	64,827,196	-	30,387,686
Honduras	562,094,778	-	15,455,564,250
Guatemala	42,425,216	-	13,301,996
Belice	-	3,535,458,206	-
Bahamas	-	-	2,647,797,256
Estados Unidos	-	7,596,958,982	12,062,469,694
Europa	-	48,506,899	5,951,324,572
	<u>¢ 166,185,846,051</u>	<u>¢ 76,021,527,739</u>	<u>¢ 225,836,547,626</u>

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2011	2010
Retorno sobre el activo (ROA)	2.11%	1.06%
Retorno sobre el capital (ROE)	22.41%	11.17%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9.34 veces	9.32 veces
Margen financiero	8.74%	8.08%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	76.29%	78.39%

11. INFORMACION COMPARATIVA

A efectos de presentar al 30 de setiembre de 2011, los estados financieros del Banco de acuerdo con lo 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 30/09/2010
Balance:			
Obligaciones con entidades:			
A plazo	38,538,375,685	(2,512,750,000)	36,025,625,685
Obligaciones Subordinadas:			
Obligaciones Subordinadas	-	2,512,750,000	2,512,750,000

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