



Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2012 y 2011

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(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 04-2012 de Junta Directiva, celebrada el 16 de abril de 2012.

- a. ***Domicilio y Forma Legal*** - Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica y se constituyó como banco comercial privado. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El domicilio legal del Banco es Centro Corporativo El Cedral, Escazú, Trejos Montealegre, San José, Costa Rica.
- b. ***Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales*** - 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.
- c. ***Dirección del Sitio Web*** - La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>
- d. ***Número de Sucursales, Centros de Servicio y Cajeros Automáticos*** - Al 31 de marzo de 2012 el Banco mantiene 10 sucursales, 5 centros de servicio y 17 cajeros automáticos (10 sucursales, 6 centros de servicio y 15 cajeros automáticos en el 2011).
- e. ***Número de Trabajadores al Final del Año*** - Al 31 de marzo de 2012, el Banco tiene 685 colaboradores (648 en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1.2. BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- a. **Base de Preparación** - Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por 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.
- b. **Base de medición** – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y derivados que están a su valor razonable.
- c. **Moneda extranjera**
 - i. **Transacciones en moneda extranjera** – Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasa de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados.
 - ii. **Unidad monetaria y regulaciones cambiarias** – Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la requerida por las normas que confirman la base de preparación de los estados financieros.

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se modifican de acuerdo a las condiciones financieras y macroeconómicas del país.

Al 31 de marzo de 2012, el tipo de cambio se estableció en ¢502,58 y ¢513,58 (¢495,66 y ¢506,16 en el 2011), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- d. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera*** - Mediante acuerdos emitidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), acordó implementar parcialmente a partir del 1° de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

- i. **Norma Internacional de Contabilidad No.1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

- ii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.1 - Presentación de los Estados Financieros (Revisada)** - Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.
- iii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- iv.* **Norma Internacional de Contabilidad No.8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores** - La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.
- v.* **Norma Internacional de Contabilidad No.12 - Impuesto a las Ganancias** - El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades registran estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.
- vi.* **Norma Internacional de Contabilidad No.16 - Propiedad Planta y Equipo** - La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

- vii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.18 - Ingresos Ordinarios** - El CONASSIF permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, debido a que el CONASSIF permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado.
- viii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.
- ix.* **Norma Internacional de Contabilidad No.32 - Instrumentos Financieros- Presentación e información a Revelar** - La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAl autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- x.* **Las Actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos Financieros - Presentación e Información a Revelar, y a la NIC 1, Presentación de los Estados Financieros - Instrumentos Financieros con Opción de Venta y Obligaciones que Surgen en la Liquidación** - Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.
- xi.* **Norma Internacional de Contabilidad No.37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.
- xii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.38 - Activos Intangibles** - Los bancos comerciales, indicados en el Artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.
- xiii.* **Norma Internacional de Contabilidad No.39 - Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición** - El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 “Calificación de Deudores” y que la estimación por deterioro e incobrabilidad se determine según esa clasificación, además permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el CONASSIF. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones (ver comentario de NIC 18).

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a. Carteras Mancomunadas* - Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión o capitalización y fideicomisos similares deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b. Inversiones Propias de los Entes Supervisados* - Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas antes mencionadas no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- xiv. **Norma Internacional de Información Financiera No.5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas** - El CONASSIF requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.
- xv. **Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No.7 Instrumentos Financieros - Información a Revelar** - En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el CONASSIF.

- xvi. **Norma Internacional de Información Financiera No.9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada 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

El Banco considera 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. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- i. **Clasificación** - Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de crédito y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen títulos de deuda de tasa y vencimiento fijo, así como inversiones en fondos de inversión financieros abiertos.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

- ii. **Reconocimiento** - El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por el cambio en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, los cuales se reconocen en los resultados de operación.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su origen.

- iii. **Medición** - Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo amortizado, que incluye los costos de transacción. Los costos incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, incluyendo las pérdidas por deterioro.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

- iv. ***Principios de Medición del Valor Razonable*** - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
- v. ***Ganancias y Pérdidas en Mediciones Posteriores*** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.
- vi. ***Retiro de los Estados Financieros*** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dejan de reconocer cuando se liquidan.
- vii. ***Deterioro de Activos Financieros*** - A la fecha del balance general, los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Banco, para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro.

La pérdida de deterioro sobre esos activos está medida como la diferencia entre su valor de registro y el valor presente de los flujos de efectivo, descontado a una tasa de interés efectiva y se reconocen en el estado de resultados. Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1.3.3. CARTERA DE CRÉDITOS

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 que 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).

- i. 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.

1.3.4. ESTIMACIÓN POR INCOBRABILIDAD DE CARTERA DE CRÉDITO

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

Al 31 de marzo de 2012, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

- Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de total adeudado es mayor a ₡65.000.000 (Grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- a. La capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- b. El comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses, considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades.
- c. *Morosidad del Deudor con el Banco* - Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

| <u>Categoría de Riesgo</u> | <u>Morosidad</u> | <u>Comportamiento de Pago Histórico</u> | <u>Capacidad de Pago</u> |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| A1 | Igual o menor a 30 días | Nivel 1 | Nivel 1 |
| A2 | Igual o menor a 30 días | Nivel 2 | Nivel 1 |
| B1 | Igual o menor a 60 días | Nivel 1 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| B2 | Igual o menor a 60 días | Nivel 2 | Nivel 1 o Nivel 2 |
| C1 | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 | Nivel 1 Nivel 2 o Nivel 3 |
| C2 | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 Nivel 2 o Nivel 3 |
| D | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2 | Nivel 1 Nivel 2 o Nivel 3 Nivel 4 |

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ¢65.000.000, (Grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| <u>Categoría de Riesgo</u> | <u>Morosidad</u> | <u>Comportamiento de Pago Histórico</u> |
|----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| A1 | Igual o menor a 30 días | Nivel 1 |
| A2 | Igual o menor a 30 días | Nivel 2 |
| B1 | Igual o menor a 60 días | Nivel 1 |
| B2 | Igual o menor a 60 días | Nivel 2 |
| C1 | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 |
| C2 | Igual o menor a 90 días | Nivel 1 o Nivel 2 |
| D | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2 |

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

Los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría de riesgo se detallan a continuación:

| <u>Categoría de Riesgo</u> | <u>Porcentaje de Estimación</u> |
|----------------------------|---------------------------------|
| A1 | 0,5% |
| A2 | 2% |
| B1 | 5% |
| B2 | 10% |
| C1 | 25% |
| C2 | 50% |
| D | 75% |
| E | 100% |

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de comportamiento de pago histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

| <u>Morosidad</u> | <u>Porcentaje de Estimación</u> |
|------------------|---------------------------------|
| De 0 a 30 días | 20% |
| De 31 a 60 días | 50% |
| Más de 61 días | 100% |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

La garantía, se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente, existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo practicado por un perito independiente.

Sin embargo la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- (b) La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores).
- (c) La estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF).

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2012, el Banco debe mantener una estimación mínima requerida por la suma de ¢2.679.372.317, presentada a SUGEF en el reporte XML de Operaciones crediticias, (incluye la estimación para créditos directos y la estimación para créditos contingentes). La estimación contable al 31 de marzo de 2012, asciende a ¢2.814.089.341 (incluye la estimación para créditos directos por ¢2.727.034.909 y la estimación para créditos contingentes por ¢87.054.432, véase nota 4.3.2 y 4.9.2 a, respectivamente), por lo que se presenta un exceso de estimación de ¢134.717.024 el cual representa un 5,03% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

Al 31 de marzo de 2011, el Banco mantenía una estimación mínima requerida por la suma de ¢2.202.429.488 (incluye la estimación para créditos directos y la estimación para créditos contingentes). La estimación contable al 31 de marzo de 2011 asciende a ¢2.474.442.971 (incluye la estimación para créditos directos por ¢2.422.191.038 y la estimación para créditos contingentes por ¢52.251.933 véase nota 4.3.2 y 4.9.2 a, respectivamente), por lo que se presenta un exceso de estimación de ¢272.013.843, el cual representa un 12,35% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de créditos corresponderá a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida, de conformidad con lo establecido en la normativa vigente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

El exceso de estimación respecto de la estimación mínima requerida deberá contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida adjunta a la solicitud de autorización y no podrá exceder un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

- ***Incumplimiento en el Envío de Información*** - Para las entidades que no remitan la totalidad de la información de operaciones crediticias o que remitan la información fuera del plazo, por razones no atribuibles a fallas en los equipos informáticos de la SUGEF, el monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito y la estimación por incobrabilidad de créditos contingentes debe calcularse de la siguiente manera:
 - a) Determinar para el último mes de envío completo de la información, el porcentaje que representa el monto de la estimación mínima respecto de la cartera de crédito sujeta a estimación de ese mismo mes.
 - b) El monto de las estimaciones a registrar contablemente debe ser igual o mayor al monto que resulta de multiplicar: el porcentaje determinado en el punto anterior por el saldo en el mes de no envío de información de las cuentas, a este saldo se le suma el monto que resulte de multiplicar el saldo de la cartera A1 y A2 del último mes de envío completo de la información por un 0,25% y por cada mes consecutivo de no envío de información debe adicionarse un 0,25% acumulativo mensualmente. En el momento en que la entidad cumpla con el envío de la totalidad de la información, se deja de aplicar la acumulación del 0,25% mensual. En el siguiente mes, cuando se cumpla con el envío de la información, la entidad puede reversar el monto de las estimaciones adicionales originadas, y que excedan el monto de la estimación estructural en ese momento.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1.3.5. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Las cuentas y comisiones por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y comisiones por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

1.3.6. 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. Los bienes realizables provenientes de recuperaciones de créditos están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

Según nota del CONASSIF C.N.S 413-10 del 11 de mayo de 2010, a partir de julio de 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 registrado 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.

1.3.7. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

- i. Activos Propios* - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- ii. **Depreciación** - La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, según se señala a continuación:

| <u>Inmuebles, Maquinaria y Equipo</u> | <u>Años de Vida Útil</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Edificios | 50 años |
| Vehículos | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo cómputo | 5 años |

- iii. **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

Se registran inicialmente al costo. 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. CESANTÍA

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 un 3% de los salarios pagados, que corresponde a la cesantía.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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. UTILIDAD BÁSICA 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.

1.3.12. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco asigna un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar un 20% del capital social o accionario.

1.3.13. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

- i. Ingresos y Gastos por Intereses* - El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.
- ii. Ingresos por Honorarios y Comisiones* - Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco incluyendo comisiones por giros y transferencias, comisiones por remesas familiares, comisiones por servicios de comercio exterior, comisiones por servicios de tarjetas de crédito. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.
- iii. Gastos por Arrendamientos Operativos* - Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.
- iv. Gastos Administrativos*- Los gastos administrativos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, o sea por el método de devengado.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1.3.14. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

- i. Corriente* - El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores. La Administración estableció como política el registro semestral de la provisión por impuesto de renta, la cual se revisa y ajusta al cierre del periodo fiscal.
- ii. Diferido* - El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

1.3.15. 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 registrado 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.

1.3.16. 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.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1.3.17. 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.

2. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Activo: | | | |
| Disponibilidades | 4.1 | ¢ 317.759.633 | ¢ 597.437.258 |
| Cartera de créditos | 7.1.1.i | 4.105.262.253 | 1.431.122.552 |
| Otras cuentas por cobrar | 4.4/7.1.1.i | 13.481.141 | 7.956.909 |
| Total activo | | ¢ <u>4.436.503.027</u> | ¢ <u>2.036.516.719</u> |
| Pasivo: | | | |
| Obligaciones con el público a la vista y a plazo | 4.7 | ¢ 6.898.800.246 | ¢ 3.736.972.368 |
| Obligaciones con entidades | 4.8 | 1.507.740.000 | 1.486.980.000 |
| Obligaciones subordinadas | 4.10 | 2.512.900.000 | 2.478.300.000 |
| Cargos por pagar | | 85.334.786 | 9.572.673 |
| Otras cuentas por pagar | 4.9.2 | 255.999.662 | 153.531.785 |
| Total pasivos | | ¢ <u>11.260.774.694</u> | ¢ <u>7.865.356.826</u> |
| Contingencias | 5.1 | ¢ 22.000.000 | ¢ 43.000.000 |
| Ingresos: | | | |
| Productos por cartera de créditos | 4.14 | ¢ 51.146.977 | ¢ 19.615.388 |
| Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista | | - | 7.170.206 |
| Total Ingreso | | ¢ <u>51.146.977</u> | ¢ <u>26.785.594</u> |
| Egresos: | | | |
| Gastos financieros | 4.16 | ¢ 80.169.811 | ¢ 61.055.649 |
| Gastos operativos | 4.19 | - | 18.301.426 |
| Total gastos | | ¢ <u>80.169.811</u> | ¢ <u>79.357.075</u> |

Al 31 de marzo de 2012, el monto pagado por remuneraciones al personal clave (gerencia, directores y principales ejecutivos) fue de ¢95.962.591 (¢89.713.734 en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

3. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

| | | <u>31 de marzo de</u> | |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Disponibilidades | Causa de la restricción | Nota | |
| | Encaje mínimo legal | 4.1 | ¢ 33.502.778.138 |
| | Custodia auxiliar de numerario (CAN) | 4.1 | 5.000.000.000 |
| | Garantía de tarjetas internacionales | 4.1 | 1.911.202.459 |
| | Sub-total | ¢ | 40.413.980.597 |
| Inversiones en instrumentos financieros | Garantía de recaudación de servicios públicos e impuestos | | 76.161.600 |
| | Cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez | | 2.691.693.863 |
| | Garantía de tarjetas internacionales | | 50.258.000 |
| | Sub-total | 4.2 | ¢ 2.818.113.463 |
| Cartera de crédito | Garantías de líneas de crédito pasivas con bancos y multilaterales | 4.3.2 | 50.184.825.723 |
| | Cumplimiento del Artículo N° 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional | 4.3 | 8.239.987.661 |
| | Sub-total | | ¢ 58.424.813.384 |
| Otros Activos | Depósitos en Garantía | 4.6 | 1.148.795.196 |
| | | | ¢ 1.148.795.196 |
| Total | | | ¢ 102.805.702.640 |

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de marzo de 2012, el monto requerido por concepto de encaje mínimo legal (incluye custodia auxiliar de numerario (CAN)) para el Banco corresponde a ¢38.502.778.138 (¢31.968.653.596 en el 2011).

4. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1. 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 | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------|------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Disponibilidades | | ¢ 11.623.467.354 | ¢ 10.642.572.455 |
| Cuenta Encaje Legal en el BCCR | 3 | 33.502.778.138 | 26.968.653.596 |
| Custodia auxiliar de numerario | 3 | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 |
| Sub-total | | 50.126.245.492 | 42.611.226.051 |
| Inversión en instrumentos financieros | 4.2 | - | 8.660.585.944 |
| Total | | ¢ 50.126.245.492 | ¢ 51.271.811.995 |

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la suma de ¢317.759.633 y ¢597.437.258, respectivamente se mantenía en cuentas corrientes con entidades bancarias relacionadas (véase nota 2).

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la suma de ¢1.911.202.459 y ¢1.883.790.035, respectivamente, fueron cedidas como garantía de tarjetas internacionales (véase nota 3).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

| | Nota | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Disponibles para la venta | | ¢ 24.388.914.689 | ¢ 34.936.806.555 |
| Mantenidas para negociar | 4.1 | - | 8.660.585.944 |
| Productos por cobrar | | 237.064.169 | 402.340.572 |
| Total | | ¢ 24.625.978.858 | ¢ 43.999.733.071 |
| Disponibles para la venta: | | | |
| Emisores del país: | | | |
| Gobierno de Costa Rica | | ¢ 10.348.331.364 | ¢ 25.261.728.276 |
| Banco Central de Costa Rica | | 4.368.918.120 | 318.564.183 |
| Bancos del Estado | | 2.480.028.865 | 208.512.696 |
| Bancos privados | | 747.567.647 | 28.000.000 |
| Sector público no financiero | | 3.948.573.531 | 5.448.119.871 |
| Emisores privados financieros | | 1.664.662.228 | 1.660.594.161 |
| Inversiones en valores con pacto de reventa | | - | 389.633.057 |
| Sub-total | | 23.558.081.755 | 33.315.152.244 |
| Emisores del exterior: | | | |
| Emisores privados financieros | | 830.832.934 | 1.621.654.311 |
| Sub-total | | 830.832.934 | 1.621.654.311 |
| Mantenidas para negociar: | | | |
| Emisores del país: | | | |
| Emisores privados financieros | 4.1 | - | 8.660.585.944 |
| Sub-total | | - | 8.660.585.944 |
| Productos por cobrar sobre inversiones | | 237.064.169 | 402.340.572 |
| Total | | ¢ 24.625.978.858 | ¢ 43.999.733.071 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 31 de marzo de 2012, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros en colones oscilan entre 3,04% y 9,66% anual (entre 5,29% y 13,71% anual en el 2011); entre 0,19% y 9,5% anual para los títulos en US dólares (entre 0,11% y 8,05% en dólares en el 2011).

Al 31 de marzo de 2012, del total de inversiones, corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos la suma de ¢2.818.113.463 (¢1.405.308.983 en el 2011), las cuales han sido otorgadas como garantía por operaciones de reporto tripartito, participaciones en Cámara de Compensación, Mercado Interbancario de Liquidez y Mercado Intercambiario Bursátil, Tarjetas Internacionales y por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 31 de marzo de 2012, y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una pérdida no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢621.871.312 (ganancia no realizada neta de impuesto de la renta diferido por un monto de ¢191.505.893 en el 2011). De esta forma, al 31 de marzo de 2012, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢855.112.457, (una ganancia no realizada por un monto de ¢187.829.129 en el 2011).

4.3. CARTERA DE CRÉDITO

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

| | Nota | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Cartera de créditos: | | | |
| Créditos vigentes | | ¢ 193.835.790.657 | ¢ 151.829.924.307 |
| Créditos vencidos | | 8.782.763.377 | 7.927.481.905 |
| Créditos en cobro judicial | 7.1.1.G | 716.561.560 | 1.219.630.922 |
| Sub-total | | <u>203.335.115.594</u> | <u>160.977.037.134</u> |
| Préstamos a la banca estatal vigentes | 3 | 8.239.987.661 | 7.675.385.391 |
| Sub-total | 7.1.1 | <u>211.575.103.255</u> | <u>168.652.422.525</u> |
| Cuentas y productos por cobrar | 7.1.1.H | <u>2.227.538.027</u> | <u>2.408.482.334</u> |
| Sub-total | 7.1.1.J | <u>213.802.641.282</u> | <u>171.060.904.859</u> |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos | 4.3.1 | <u>(2.727.034.909)</u> | <u>(2.422.191.038)</u> |
| Total neto | | <u>¢ 211.075.606.373</u> | <u>¢ 168.638.713.821</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.3.1. 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 | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Saldos al inicio del período | ¢ | 2.625.143.583 | ¢ 2.138.671.156 |
| Estimación cargada a resultados del período | 4.17 | 1.034.501.160 | 1.158.841.337 |
| Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares | | (9.173.782) | (32.597.606) |
| Estimación cargada a créditos insolutos | | <u>(923.436.052)</u> | <u>(842.723.849)</u> |
| Saldos al final del período | 4.3 | ¢ <u>2.727.034.909</u> | ¢ <u>2.422.191.038</u> |

4.3.2. GARANTÍAS DE LÍNEAS DE CRÉDITO PASIVAS CON BANCOS Y MULTILATERALES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (véase nota 3):

| | 31 de marzo de | | | |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2012 | | 2011 | |
| | Dólares | Colones | Dólares | Colones |
| Banco Centroamericano de Integración Económica (en US\$) | US\$ 35.266.968 | ¢ 17.724.472.777 | US\$ 24.632.722 | ¢ 12.209.454.987 |
| Banco Centroamericano de Integración Económica (en ¢) | - | 189.433.031 | - | 709.015.751 |
| Banco Nacional de Costa Rica | 9.943.714 | 4.997.511.782 | 11.076.778 | 5.490.315.783 |
| Westrust Bank Limited | 5.226.034 | 2.626.500.168 | 4.272.392 | 2.117.653.819 |
| Citibank | 14.441.313 | 7.257.915.087 | 18.205.486 | 9.023.731.191 |
| DEG | 28.042.020 | 14.093.358.201 | 16.028.726 | 7.944.798.329 |
| International Finance Corporation | 6.557.433 | 3.295.634.677 | 10.650.552 | 5.279.052.604 |
| | US\$ <u>99.477.482</u> | ¢ <u>50.184.825.723</u> | US\$ <u>84.866.656</u> | ¢ <u>42.774.022.464</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.4. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

| | Nota | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 2 | ¢ 13.481.141 | ¢ 7.956.909 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 124.477.627 | 4.167.581 |
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| Tarjetas de crédito | | 10.108.760 | 8.372.386 |
| Anticipos a proveedores | | 230.643.185 | 110.563.587 |
| Cuentas por cobrar ex-empleados | | 117.007.150 | 105.066.557 |
| Otras partidas por cobrar | | 75.654.279 | 152.871.799 |
| | | <u>433.413.374</u> | <u>376.874.329</u> |
| Menos: | | | |
| Estimación por deterioro | 4.4.a | (80.013.809) | (109.605.076) |
| Total | | ¢ <u>491.358.333</u> | ¢ <u>279.393.743</u> |

4.4.a ESTIMACIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR

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

| | Nota | 31 de marzo de | |
|-------------------------------------------------------------|------|---------------------|----------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Saldos al inicio del período | | ¢ 122.638.904 | ¢ 155.682.730 |
| Mas: | | | |
| Gasto por deterioro del período | 4.17 | 2.000.000 | 10.208.481 |
| Menos: | | | |
| Reversión de la estimación | | (1.300.000) | (50.085.000) |
| Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera | | (322.497) | (1.752.044) |
| Cancelación de cuentas por cobrar | | (43.002.598) | (4.449.091) |
| Saldos al final del período | | ¢ <u>80.013.809</u> | ¢ <u>109.605.076</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.5.1 BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|-----------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Bienes adquiridos en recuperación de créditos: | | | |
| Recibidos en dación de pago | ¢ | 2.669.386.732 | ¢ 2.632.069.492 |
| Adjudicados en remate judicial | | 163.322.028 | 125.471.989 |
| Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos | | 31.376.653 | 114.645.114 |
| Sub-total | | <u>2.864.085.413</u> | <u>2.872.186.595</u> |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | 4.5.1.a | <u>(1.623.190.242)</u> | <u>(1.710.945.189)</u> |
| Total | ¢ | <u>1.240.895.171</u> | ¢ <u>1.161.241.406</u> |

4.5.1.a ESTIMACIÓN DE BIENES REALIZABLES

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables es como sigue:

| | | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------|------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Saldos inicial del período | ¢ | 1.479.365.143 | ¢ 2.090.777.887 |
| Gasto por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables | | 314.695.549 | 266.401.088 |
| Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables | | - | (18.010.313) |
| Liquidación de bienes realizables | | <u>(170.870.450)</u> | <u>(628.223.473)</u> |
| Saldos al final del período | ¢ | <u>1.623.190.242</u> | ¢ <u>1.710.945.189</u> |

Al 31 marzo de 2012, se reconoció en el estado de resultados una pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago por la suma de ¢14.879.204 (¢3.904.417 en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.5.2 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

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

| | 31 de marzo de 2012 | | | | |
|---------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| | Edificios | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos | Total |
| Costo: | | | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 531.274.815 | ¢ 1.976.391.712 | ¢ 2.832.834.909 | ¢ 46.586.295 | 5.387.087.731 |
| Adiciones | - | 22.965.386 | 217.288.622 | - | 240.254.008 |
| Retiros: | - | (11.016.158) | (8.279.705) | - | (19.295.863) |
| Saldo al final del período: | <u>531.274.815</u> | <u>1.988.340.940</u> | <u>3.041.843.826</u> | <u>46.586.295</u> | <u>5.608.045.876</u> |
| Depreciación Acumulada | | | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 17.982.311 | ¢ 666.946.664 | ¢ 1.685.385.783 | ¢ 10.708.626 | 2.381.023.384 |
| Gasto histórico | 2.673.398 | 52.242.549 | 114.587.204 | 1.183.043 | 170.686.194 |
| Retiros | - | (2.893.012) | (7.182.725) | - | (10.075.737) |
| Saldo al final del período: | <u>20.655.709</u> | <u>716.296.201</u> | <u>1.792.790.262</u> | <u>11.891.669</u> | <u>2.541.633.841</u> |
| Saldo neto al final del período | ¢ <u>510.619.106</u> | ¢ <u>1.272.044.739</u> | ¢ <u>1.249.053.564</u> | ¢ <u>34.694.626</u> | <u>3.066.412.035</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | 31 de marzo de 2011 | | | | |
|---------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | Edificios | Mobiliario y equipo | Equipos de computación | Vehículos | Total |
| Costo: | | | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 529.174.815 | ¢ 1.796.544.831 | ¢ 2.491.781.754 | ¢ 38.741.976 | ¢ 4.856.243.376 |
| Adiciones | - | 35.288.850 | 26.365.013 | - | 61.653.863 |
| Retiros: | - | (6.750.315) | (48.297.712) | (12.390.000) | (67.438.027) |
| Saldo al final del período: | <u>529.174.815</u> | <u>1.825.083.366</u> | <u>2.469.849.055</u> | <u>26.351.976</u> | <u>4.850.459.212</u> |
| Depreciación Acumulada | | | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 7.314.018 | ¢ 488.822.924 | ¢ 1.375.207.013 | ¢ 8.875.334 | ¢ 1.880.219.289 |
| Gasto histórico | 2.662.555 | 48.464.207 | 89.938.923 | 883.281 | 141.948.966 |
| Retiros | - | (5.462.260) | (45.885.271) | (1.755.250) | (53.102.781) |
| Saldo al final del período: | <u>9.976.573</u> | <u>531.824.871</u> | <u>1.419.260.665</u> | <u>8.003.365</u> | <u>1.969.065.474</u> |
| Saldo neto al final del período | ¢ <u>519.198.242</u> | ¢ <u>1.293.258.495</u> | ¢ <u>1.050.588.390</u> | ¢ <u>18.348.611</u> | ¢ <u>2.881.393.738</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.6. OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos es el siguiente:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Cargos diferidos: | | | |
| Mejoras a la propiedad arrendada, neto | 4.6.1 | ¢ 814.168.414 | ¢ 1.066.241.313 |
| Sub-total | | 814.168.414 | 1.066.241.313 |
| Activos intangibles: | | | |
| Software y bienes intangibles, neto | 4.6.1 | 761.802.710 | 614.320.725 |
| Sub-total | | 1.575.971.124 | 1.680.562.038 |
| Otros activos: | | | |
| Depósitos en garantía | 3 | 1.148.795.196 | 910.007.560 |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado | | 705.865.173 | 446.695.793 |
| Retenciones del 2% | | 2.900.441 | 6.224.435 |
| Otros gastos pagados por anticipado | | 349.519.449 | 332.308.938 |
| Bienes diversos | | 280.090.522 | 253.760.078 |
| Operaciones pendientes de imputación | | 396.606.080 | 155.443.978 |
| Sub-total | | 2.883.776.861 | 2.104.440.782 |
| Total | | ¢ 4.459.747.985 | ¢ 3.785.002.820 |

4.6.1. MOVIMIENTO DE MEJORAS A LA PROPIEDAD ARRENDADA, SOFTWARE Y BIENES INTANGIBLES

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

| | 31 de marzo de 2012 | | |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | Mejoras a la Propiedad Arrendada | Software y Bienes Intangibles | Total |
| Costo: | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 1.794.083.945 | ¢ 2.511.037.272 | ¢ 4.305.121.217 |
| Adiciones | 13.336.829 | 85.475.437 | 98.812.266 |
| Retiros | (235.217.003) | (12.292.959) | (247.509.962) |
| Saldo al final del período | 1.572.203.771 | 2.584.219.750 | 4.156.423.521 |

(Continúa)

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | <u>31 de marzo de 2012</u> | | |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|
| | <u>Mejoras a la Propiedad Arrendada</u> | <u>Software y Bienes Intangibles</u> | <u>Total</u> |
| Amortización acumulada: | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 895.095.614 | ¢ 1.747.653.932 | ¢ 2.642.749.546 |
| Gastos del período | 98.156.746 | 87.056.065 | 185.212.811 |
| Retiros | (235.217.003) | (12.292.957) | (247.509.960) |
| Saldo al final del período | <u>758.035.357</u> | <u>1.822.417.040</u> | <u>2.580.452.397</u> |
| Saldo neto al final del período | ¢ <u>814.168.414</u> | ¢ <u>761.802.710</u> | ¢ <u>1.575.971.124</u> |
| | | | |
| | <u>31 de marzo de 2011</u> | | |
| | <u>Mejoras a la Propiedad Arrendada</u> | <u>Software y Bienes Intangibles</u> | <u>Total</u> |
| Costo: | | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 1.631.797.826 | ¢ 2.387.302.916 | ¢ 4.019.100.742 |
| Adiciones | 16.630.461 | 29.636.518 | 46.266.979 |
| Retiros | - | (135.214.250) | (135.214.250) |
| Saldo al final del período | <u>1.648.428.287</u> | <u>2.281.725.184</u> | <u>3.930.153.471</u> |
| Amortización acumulada: | | | |
| Saldo al inicio del período | 490.814.693 | 1.706.193.555 | 2.197.008.248 |
| Gastos del período | 91.372.281 | 82.555.018 | 173.927.299 |
| Retiros | - | (121.344.114) | (121.344.114) |
| Saldo al final del período | <u>582.186.974</u> | <u>1.667.404.459</u> | <u>2.249.591.433</u> |
| Saldo neto al final del período | ¢ <u>1.066.241.313</u> | ¢ <u>614.320.725</u> | ¢ <u>1.680.562.038</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.7. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

a. *Por Monto* - Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

| | 31 de marzo de 2012 | | |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | A la vista (A) | A plazo (B) | Total |
| Depósitos por monto: | | | |
| Con el público | ¢ 54.379.886.661 | ¢ 119.029.023.747 | ¢ 173.408.910.408 |
| Con instituciones financieras | 5.100.000 | - | 5.100.000 |
| Depósitos restringidos e inactivos (C) | 5.751.039.391 | 2.156.403.094 | 7.907.442.485 |
| Retenidos por prescripción (C) | 7.945.593 | - | 7.945.593 |
| Emisiones estandarizadas (D) | - | 14.613.927.424 | 14.613.927.424 |
| Otras obligaciones con el público | 1.762.969.928 | - | 1.762.969.928 |
| Sub-total | <u>61.906.941.573</u> | <u>135.799.354.265</u> | <u>197.706.295.838</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | - | 1.627.109.104 | 1.627.109.104 |
| Total | ¢ <u><u>61.906.941.573</u></u> | ¢ <u><u>137.426.463.369</u></u> | ¢ <u><u>199.333.404.942</u></u> |

| | 31 de marzo de 2011 | | |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | A la vista (A) | A plazo (B) | Total |
| Depósitos por monto: | | | |
| Con el público | ¢ 45.976.895.266 | ¢ 128.059.291.173 | ¢ 174.036.186.439 |
| Con instituciones financieras | - | - | - |
| Depósitos restringidos e inactivos (C) | 3.261.240.216 | 1.292.038.125 | 4.553.278.341 |
| Retenidos por prescripción (C) | 13.375.778 | - | 13.375.778 |
| Emisiones estandarizadas (D) | - | 9.630.578.979 | 9.630.578.979 |
| Otras obligaciones con el público | 883.539.453 | 3.309.522 | 886.848.975 |
| Sub-total | <u>50.135.050.713</u> | <u>138.985.217.799</u> | <u>189.120.268.512</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | - | 1.777.871.214 | 1.777.871.214 |
| Total | ¢ <u><u>50.135.050.713</u></u> | ¢ <u><u>140.763.089.013</u></u> | ¢ <u><u>190.898.139.726</u></u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la suma de ¢6.898.800.246 y ¢3.736.972.368 respectivamente corresponden a obligaciones con el público a la vista y a plazo con partes relacionadas (véase nota 2).

- b. **Por Número de Clientes** - Las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

| Depósitos por clientes: | 31 de marzo de 2012 | | |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------|
| | A la vista | A plazo | Total |
| Con el público | 21.085 | 2.086 | 23.171 |
| Con instituciones financieras | 1 | - | 1 |
| Restringidos e inactivos (C) | 332 | 79 | 411 |
| Retenidos por prescripción (C) | 10 | - | 10 |
| Emisiones estandarizadas (D) | - | 1 | 1 |
| Total | 21.428 | 2.166 | 23.594 |

| Depósitos por clientes: | 31 de marzo de 2011 | | |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------|
| | A la vista | A plazo | Total |
| Con el público | 22.356 | 2.246 | 24.602 |
| Con instituciones financieras | - | - | - |
| Restringidos e inactivos (C) | 257 | 37 | 294 |
| Retenidos por prescripción (C) | 13 | - | 13 |
| Emisiones estandarizadas (D) | - | 1 | 1 |
| Total | 22.626 | 2.284 | 24.910 |

(A) Al 31 de marzo de 2012, las captaciones a la vista están constituidas principalmente por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de interés para cuentas en colones que oscilan entre un 0,50% y 8,25% (entre 0,50% y 5,25% anual en el 2011) y aquellas denominadas en dólares que devengan intereses que oscilan entre un 0,15% y un 3,50% (0,15% y un 4% anual en el 2011); también certificados de inversión a la vista con plazos mínimos de un mes hasta tres meses, con tasas de interés en colones que oscilan entre 5% y 5,25% (entre 5,50% y 5,75% en el 2011) y dólares que oscilan entre 0,50% y 0,75% (entre 0,50% y 0,75% en el 2011). Otras obligaciones con el público a la vista corresponden a operaciones de recompras.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

(B) Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares con plazos mayores a tres meses. Al 31 de marzo de 2012, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 6% y 7,75% anual (entre 6,25% y 8,50% anual en el 2011) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1% y 2,80% anual (entre 1,05% y 2,80% anual en el 2011).

(C) El Banco mantiene depósitos restringidos (a la vista y a plazo), constituidos principalmente por garantías de ciertas operaciones de crédito y certificados de inversión prescritos e inactivos. Al 31 de marzo de 2012, el saldo restringido correspondiente a certificados de inversión y cuentas de efectivo ascendió a ¢2.569.021.654 (¢1.457.633.152 en el 2011) y ¢5.346.366.424 (¢3.109.020.967 en el 2011). Según el código de comercio, se denomina como certificados prescritos, a aquellos certificados que superan los cuatros años desde su fecha de vencimiento y no han sido cobrados por el cliente. Al 31 de marzo de 2012, el monto de los certificados que cumplen con esta característica asciende a ¢7.945.593 (¢13.375.778 en el 2011).

(D) 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 2.580 millones de colones a una tasa neta del 13,50%, emitida el 24 de junio de 2010 y con vencimiento el 24 de junio de 2015.

Mediante la resolución SGV-R-2285 del 20 de julio de 2010, se autorizó 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 B1 en colones por un monto global de 3.000 millones de colones a una tasa de 10%, los cuales fueron colocados en su totalidad y vencieron el 21 de octubre de 2011.

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 B7 en colones por un monto global de 2.000 millones de colones, los cuales fueron colocados en su totalidad a una tasa neta del 11,50%, emitidos el 21 de octubre de 2010 y con vencimientos el 21 de octubre de 2013.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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 2.000 millones de colones, los cuales fueron colocados en su totalidad a una tasa neta del 12% emitido el 08 de abril de 2011 y con vencimiento el 17 de marzo de 2014.

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 a una tasa neta del 12%, emitida el 22 de marzo de 2011 y con vencimiento el 17 de marzo de 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 2.000 millones de colones, los cuales fueron colocados en su totalidad a una tasa neta del 9,89% emitido el 27 de setiembre de 2011 y con vencimiento el 27 de setiembre de 2016.

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 C2 en colones por un monto global de 3.000 millones de colones, los cuales fueron colocados en su totalidad a una tasa neta del 10,50% emitido el 04 de octubre de 2011 y con vencimiento el 04 de Octubre de 2014.

Al 31 de marzo de 2012, la prima de emisiones estandarizadas neta, asciende a ¢33.927.424 (¢44.578.979 en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.8. OBLIGACIONES CON OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS

Las obligaciones con otras entidades financieras se detallan como sigue:

| | | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|
| | Nota | 2012 | 2011 |
| <u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u> | | | |
| Certificados de inversión a plazo (C) | ¢ | - ¢ | 171.780.000 |
| Préstamos con entidades financieras (A) | | 5.010.832.489 | 2.516.471.332 |
| | | <u>5.010.832.489</u> | <u>2.688.251.332</u> |
| <u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u> | | | |
| Certificados de inversión a plazo (C) | 2 | 1.507.740.000 | 1.486.980.000 |
| Préstamos con entidades financieras (B) | | 45.195.240.068 | 31.869.310.668 |
| | | <u>46.702.980.068</u> | <u>33.356.290.668</u> |
| | 4.8.1 | <u>51.713.812.557</u> | <u>36.044.542.000</u> |
| <u>Otras Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u> | | | |
| Obligaciones por aceptaciones: cartas de crédito emitidas | | 1.605.778.401 | 248.115.247 |
| | | <u>1.605.778.401</u> | <u>248.115.247</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras | | 446.384.763 | 294.562.334 |
| | | <u>446.384.763</u> | <u>294.562.334</u> |
| Total | ¢ | <u>53.765.975.721</u> | <u>¢ 36.587.219.581</u> |

(A) Los préstamos por pagar con entidades financieras del país devengan intereses en dólares que oscilan entre 4,40% y 5,75% anual (de 5,38% anual en el 2011).

(B) Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses en dólares que oscilan entre 2,15% y 6,75% anual y en colones entre 11,00% y 14,50% anual, (en dólares entre 1,81% y 6,75% y en colones entre 11,50% y 14,50% en el 2011).

Las garantías que respaldan estas operaciones financieras corresponden a cartera de crédito (véase nota 4.3.2).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

(C) Los certificados de inversión a plazo con entidades financieras del país devengan intereses entre 9,65% y 10,50% anual, en el 2011, con vencimiento entre los meses de julio y noviembre de 2011 (cero en el 2012).

Al 31 de marzo de 2012, el certificado de inversión a plazo con entidades financieras del exterior devengan intereses del 3,2% anual (3% anual en el 2011), con vencimiento en el mes de marzo de 2013 (el certificado del año anterior venció en el mes de marzo de 2012).

4.8.1. VENCIMIENTO DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

El vencimiento de los préstamos por pagar y certificados de inversión a plazo se detalla como sigue:

| | | <u>31 de marzo de 2012</u> | | | |
|----------------------|---|----------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | <u>Préstamos</u> | | <u>Certificados de</u> | |
| | | <u>Del país (A)</u> | <u>Del exterior</u> | <u>inversión a</u> | <u>Total</u> |
| | | | <u>(B)</u> | <u>plazo (C)</u> | |
| Menos de un año | ¢ | 1.233.627.259 | ¢ 17.106.880.487 | ¢ 1.507.740.000 | ¢ 19.848.247.746 |
| De uno a dos años | | 235.482.306 | 9.251.266.439 | - | 9.486.748.745 |
| De dos a tres años | | 246.064.329 | 7.384.811.029 | - | 7.630.875.358 |
| De tres a cinco años | | 525.412.335 | 7.780.704.699 | - | 8.306.117.034 |
| Más de cinco años | | <u>2.770.246.260</u> | <u>3.671.577.414</u> | - | <u>6.441.823.674</u> |
| | ¢ | <u>5.010.832.489</u> | ¢ <u>45.195.240.068</u> | ¢ <u>1.507.740.000</u> | ¢ <u>51.713.812.557</u> |

| | | <u>31 de marzo de 2011</u> | | | |
|----------------------|---|----------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | <u>Préstamos</u> | | <u>Certificados de</u> | |
| | | <u>Del país (A)</u> | <u>Del exterior</u> | <u>inversión a</u> | <u>Total</u> |
| | | | <u>(B)</u> | <u>plazo (C)</u> | |
| Menos de un año | ¢ | 197.778.779 | ¢ 10.655.710.074 | ¢ 1.658.760.000 | ¢ 12.512.248.853 |
| De uno a dos años | | 150.504.309 | 8.925.436.608 | - | 9.075.940.917 |
| De dos a tres años | | 153.870.866 | 3.975.189.170 | - | 4.129.060.036 |
| De tres a cinco años | | 328.591.096 | 5.682.925.443 | - | 6.011.516.539 |
| Más de cinco años | | <u>1.685.726.282</u> | <u>2.630.049.373</u> | - | <u>4.315.775.655</u> |
| | ¢ | <u>2.516.471.332</u> | ¢ <u>31.869.310.668</u> | ¢ <u>1.658.760.000</u> | ¢ <u>36.044.542.000</u> |

El Banco ha suscrito contratos con Multilaterales y Bancos del exterior, en los cuáles se han establecido cláusulas restrictivas donde el Banco como prestatario está obligado durante la vigencia del préstamo al cumplimiento de indicadores financieros, mora, suficiencia patrimonial, restricción y capitalización anual de un porcentaje de sus utilidades generadas durante el ejercicio fiscal, después de cancelados los respectivos impuestos. Se

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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 preestablecido.

4.9.1. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

| | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2012 | 2011 |
| Impuesto sobre la renta diferido | ¢ 199.860.259 | ¢ 7.874.473 |
| Provisiones para cesantía | 99.388.782 | 87.952.003 |
| Otras cuentas por pagar diversas: | | |
| Aguinaldo por pagar | 157.727.907 | 134.581.806 |
| Vacaciones por pagar | 126.788.872 | 116.650.497 |
| Contratos a futuro de tasas de interés Swap | 10.286.375 | 88.298.597 |
| Honorarios por pagar | 312.453 | 560.283 |
| Aportaciones patronales por pagar | 125.899.712 | 108.597.657 |
| Impuestos retenidos por pagar | 92.900.140 | 75.241.780 |
| Aportaciones laborales retenidas | 44.186.955 | 55.272.730 |
| Recaudación de impuestos | 167.765.085 | 65.077.620 |
| Cuentas denegadas | 10.529.143 | 40.552.013 |
| Comisiones por pagar | 1.720.914 | 2.546.310 |
| Recaudación fideicomisos | 23.255.801 | 117.618.311 |
| Pagos abonos por pagar | 1.579.743 | 132.754.879 |
| Programas de lealtad | 983.885.302 | 1.019.858.932 |
| Programas de protección | 144.181.666 | 47.712.776 |
| Partidas por aplicar | 125.833.068 | 140.618.530 |
| Aportes al presupuesto de la SUGEF | - | 4.472.643 |
| Proveedores | 123.320.584 | 91.552.124 |
| Acreedores varios | 588.613.753 | 392.692.472 |
| Sub-total | 2.728.787.473 | 2.634.659.960 |
| Total | ¢ 3.028.036.514 | ¢ 2.730.486.436 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.9.2. OTROS PASIVOS

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

| | Nota | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------------|--------|----------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Ingresos financieros diferidos: | | | |
| Comisiones diferidas por cartera de crédito | ¢ | 2.094.553.743 | ¢ 1.537.137.303 |
| Intereses diferidos de cartera de crédito | | 136.176.834 | 49.924.261 |
| Sub-total | | 2.230.730.577 | 1.587.061.563 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | 4.9.2a | 87.054.432 | 52.251.933 |
| Otras operaciones pendientes de imputación: | | | |
| Operaciones por liquidar | | 2.513.466.181 | 1.393.140.523 |
| Otras operaciones pendientes de imputación | | 277.736.933 | 159.235.006 |
| Sub-total | | 2.791.203.114 | 1.552.375.529 |
| Total | ¢ | 5.108.988.123 | ¢ 3.191.689.025 |

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la suma de ¢255.999.662 y ¢153.531.785 respectivamente corresponden a otros pasivos con partes relacionadas (véase nota 2).

4.9.2a ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CRÉDITOS CONTINGENTES

| | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|--------------|
| Saldo al inicio del período | ¢ | 64.308.302 | ¢ 53.015.573 |
| Deterioro e incobrabilidad créditos contingentes cargados a resultados del período | 4.17 | 23.000.000 | - |
| Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares | | (253.870) | (763.640) |
| Saldo al final del período | 4.9.2 ¢ | 87.054.432 | ¢ 52.251.933 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.10. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas se detallan como sigue:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| <u>Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior:</u> | | | |
| Préstamos con Multilaterales | ¢ | 3.794.479.000 | ¢ 3.965.280.000 |
| Promerica Financial Corporation | 2 | 2.512.900.000 | 2.478.300.000 |
| Sub-total | 4.10.1 | 6.307.379.000 | 6.443.580.000 |
| Cargos por pagar por obligaciones subordinadas | | 118.216.445 | 40.639.094 |
| Total | ¢ | 6.425.595.445 | ¢ 6.484.219.094 |

4.10.1. VENCIMIENTO DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS

El vencimiento de las obligaciones subordinadas se detalla como sigue:

| | | 31 de marzo de | |
|----------------------|---|----------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| De tres a cinco años | ¢ | 1.281.579.000 | ¢ - |
| Más de cinco años | | 5.025.800.000 | 6.443.580.000 |
| | ¢ | 6.307.379.000 | ¢ 6.443.580.000 |

Las obligaciones subordinadas devengan intereses en dólares que oscilan entre 3,97% y 6,45% anual (entre 4,03% y 6,45% anual en el 2011).

4.11. PATRIMONIO

- Capital Social** - Al 31 de marzo de 2012, el capital social del Banco está conformado por 17.639.590 (16.398.915 en el 2011) acciones comunes y 48.750 (48.750 en el 2011) acciones preferentes, con un valor nominal de ¢1.000 cada una acción común y de US\$100 cada acción preferente, para un capital social total de ¢19.929.363.750 (¢18.688.688.750 en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

- b. **Aportes patrimoniales no capitalizados** - En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2012 aprobó la capitalización de utilidades por un monto de ₡3.529.820.000. Este se encuentra en proceso de autorización por parte del CONASSIF, para posteriormente ser registrado en el capital social.
- c. **Dividendos** - Con fecha 22 de febrero de 2011, la asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas declaró dividendos en efectivo para sus accionistas por el monto de ₡753.000.000 correspondiente a la utilidad acumulada del período 2010.
- d. **Ajustes al Patrimonio** - Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta; valuación de instrumentos financieros restringidos neto de impuesto sobre la renta; y el ajuste por valoración de instrumentos financieros derivados.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el saldo acumulado por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta asciende a un monto de ₡672.962.638 (pérdida no realizada) y ₡182.681.223 (ganancia no realizada), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el saldo acumulado por valuación de instrumentos financieros restringidos neto de impuesto sobre la renta asciende a un monto de ₡182.149.819 (pérdida no realizada) y ₡5.147.906 (ganancia no realizada), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el saldo acumulado por valoración de instrumentos financieros derivados asciende a un monto de ₡10.308.889 (pérdida no realizada) y ₡88.298.597 (pérdida no realizada), respectivamente.

- e. **Reserva** - De conformidad con la legislación bancaria costarricense, el Banco asigna semestralmente el 10% de la utilidad de cada año para la constitución de dicha reserva.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el saldo de reserva legal asciende a un monto de ₡2.228.561.043 y ₡1.763.737.500 respectivamente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.12. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes al 31 de marzo de 2012 y 2011, considerando además la cantidad promedio de acciones comunes en circulación.

Al 31 de marzo, el cálculo de la utilidad básica por acción se detalle como sigue:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Utilidad del período anualizada | | ¢ 5.753.112.176 | ¢ 3.449.075.544 |
| Utilidad correspondiente a las acciones preferentes | | <u>(661.000.793)</u> | <u>(422.587.307)</u> |
| Utilidad para acciones comunes | | 5.092.111.383 | 3.026.488.237 |
| Cantidad de acciones comunes en circulación al cierre del período | 4.11.a | <u>17.639.590</u> | <u>16.398.915</u> |
| Utilidad por acción | 1.3.11 | ¢ <u>288,68</u> | ¢ <u>184,55</u> |

4.13. INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

| | 31 de marzo de | |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Por inversiones en instrumentos financieros: | | |
| Disponibles para la venta | ¢ 263.462.303 | ¢ 405.982.663 |
| Mantenidos al vencimiento | 38.492.828 | 19.919.027 |
| Valores comprometidos | <u>36.243.034</u> | <u>18.656.785</u> |
| Total | ¢ <u>338.198.165</u> | ¢ <u>444.558.475</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.14. INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

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

| | Nota | <u>31 de marzo de</u> | |
|------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Por créditos vigentes: | | | |
| Productos por sobregiros en cuentas corrientes | ¢ | 63.463.706 | ¢ 59.594.302 |
| Productos por préstamos con otros recursos | | 3.143.972.342 | 2.870.007.240 |
| Productos por tarjetas de crédito | | 4.341.110.470 | 3.876.598.618 |
| Productos por préstamos a partes relacionadas | 2 | <u>51.146.977</u> | <u>19.615.388</u> |
| Sub-total | ¢ | <u>7.599.693.495</u> | <u>¢ 6.825.815.548</u> |
| Por créditos vencidos: | | | |
| Productos por sobregiros en cuentas corrientes | | 2.410.439 | 25.407.832 |
| Productos por préstamos con otros recursos | | 24.841.897 | 35.558.346 |
| Productos por tarjetas de crédito | | <u>31.975.080</u> | <u>17.514.148</u> |
| Sub-total | ¢ | <u>59.227.416</u> | <u>¢ 78.480.326</u> |
| Total | ¢ | <u>7.658.920.911</u> | <u>¢ 6.904.295.874</u> |

4.15. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

| | | <u>31 de marzo de</u> | |
|----------------------------|---|-----------------------|------------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Por captaciones a la vista | ¢ | 75.383.597 | ¢ 78.818.036 |
| Por captaciones a plazo | | <u>2.327.132.760</u> | <u>2.555.794.614</u> |
| Total | ¢ | <u>2.402.516.357</u> | <u>¢ 2.634.612.650</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.16. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

| | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| Por certificados de inversión colocados en entidades financieras | ¢ 12.580.708 | ¢ 25.612.976 |
| Por financiamiento con entidades financieras | 540.261.563 | 408.990.346 |
| Total | ¢ 552.842.271 | ¢ 434.603.322 |

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la suma de ¢80.169.811 y ¢61.055.649 respectivamente, de gastos financieros corresponden a partes relacionadas (véase nota 2).

4.17. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS

El detalle de los otros gastos por estimación de deterioro de activos se presenta a continuación:

| | | 31 de marzo de | |
|-----------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| | Nota | 2012 | 2011 |
| Deterioro e incobrabilidad cartera de créditos | 4.3.1 | ¢ 1.034.501.160 | ¢ 1.158.841.337 |
| Deterioro e incobrabilidad otras cuentas por cobrar | 4.4.a | 2.000.000 | 10.208.481 |
| Deterioro e incobrabilidad créditos contingentes | 4.9.2a | 23.000.000 | - |
| Total | | ¢ 1.059.501.160 | ¢ 1.169.049.818 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.18. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

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

| | <u>31 de marzo de</u> | |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Comisiones por giros y transferencias | ¢ 58.125.286 | ¢ 56.477.174 |
| Comisiones por certificación de cheques | 115.812 | 50.910 |
| Comisión por fideicomisos | 568.444 | 787.575 |
| Comisiones por cobranzas | 859.885 | 1.467.551 |
| Comisiones por otras comisiones de confianza | 97.401.847 | 88.409.090 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 2.183.549.223 | 1.888.634.630 |
| Otras comisiones | 121.983.901 | 93.948.510 |
| Total | ¢ <u>2.462.604.398</u> | ¢ <u>2.129.775.440</u> |

4.19. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

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

| | <u>31 de marzo de</u> | |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Comisiones por corresponsalía | ¢ 5.492.394 | ¢ 710.135 |
| Comisiones por giros y transferencias | 69.910.714 | 103.616.573 |
| Comisión por servicios bursátiles | 25.902.515 | 27.308.138 |
| Otros servicios | 695.313.091 | 528.955.316 |
| Total | ¢ <u>796.618.714</u> | ¢ <u>660.590.162</u> |

Al 31 de marzo 2012 no existen gastos por comisiones por giros y transferencias correspondientes a partes relacionadas, en el 2011 estos gastos ascendieron a ¢18.301.426 (véase nota 2).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

4.20. GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

| | 31 de marzo de | |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Salarios | ¢ 1.398.881.128 | ¢ 1.222.531.162 |
| Cargas sociales | 332.451.934 | 286.339.540 |
| Aguinaldo | 120.678.628 | 103.165.477 |
| Vacaciones | 46.088.268 | 27.394.007 |
| Preaviso y cesantía | 43.007.261 | 27.239.315 |
| Aporte patronal Asociación Solidarista | 29.203.999 | 25.540.614 |
| Refrigerios | 15.585.977 | 11.395.539 |
| Capacitación | 16.110.994 | 17.106.781 |
| Gastos de representación | 10.992.720 | 11.385.860 |
| Seguros para el personal | 21.930.855 | 24.194.459 |
| Fondo de capitalización laboral | 43.046.268 | 37.103.707 |
| Vestimenta | 3.395.533 | 10.583.583 |
| Otros gastos de personal | 16.129.779 | 12.930.976 |
| Total | ¢ <u>2.097.503.344</u> | ¢ <u>1.816.911.020</u> |

4.21. OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

| | 31 de marzo de | |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Gastos por servicios externos | ¢ 294.842.052 | ¢ 351.920.175 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 81.729.645 | 71.814.367 |
| Gastos de infraestructura | 752.202.207 | 665.120.186 |
| Gastos generales | 531.279.240 | 426.185.837 |
| Total | ¢ <u>1.660.053.144</u> | ¢ <u>1.515.040.565</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

5. CUENTAS DE ORDEN

5.1. CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

| | Nota | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------------|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Garantías de cumplimiento y participación | | ¢ 18.623.398.201 | ¢ 10.360.422.423 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | 1.3.10 | <u>4.647.360.974</u> | <u>377.340.124</u> |
| Sub-total | 7.1.1.H | <u>23.270.759.175</u> | <u>10.737.762.547</u> |
| Líneas de crédito de utilización automática | | <u>124.992.063.264</u> | <u>96.351.343.733</u> |
| Total | | ¢ <u><u>148.262.822.439</u></u> | ¢ <u><u>107.089.106.280</u></u> |

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la suma de ¢22.000.000 y ¢43.000.000 de garantías de participación y cumplimiento corresponde a partes relacionadas (véase nota 2).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

5.2. ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

El Banco provee servicios de fideicomisos, en los cuales se compromete a administrar activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por servicios de fiduciario de estos fideicomisos. Los activos y pasivos de los fideicomisos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a riesgo crediticio ni otorga ninguna garantía sobre esos activos.

Los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos se detallan como sigue:

| | <u>31 de marzo de</u> | |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Disponibilidades | ¢ 49.521.881 | ¢ 73.346.495 |
| Inversiones en instrumentos financieros | - | 49.566.000 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 147.432 | 174.076.208 |
| Bienes realizables | - | 183.663.229 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 662.235.042 | 334.570.500 |
| Otros activos | - | 941.754.001 |
| Total | ¢ <u>711.904.355</u> | ¢ <u>1.756.976.433</u> |

Las cifras que anteceden corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el Banco estaba actuando como fiduciario al 31 de marzo de 2012 y 2011. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco.

Los tipos de fideicomisos en la administración son:

- Fideicomisos de Administración.
- Fideicomisos de Garantía.
- Fideicomisos de Herencia.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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 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.

c. *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.

Al 31 de marzo de 2012, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 3 fideicomisos de administración y 1 fideicomiso de garantía (3 fideicomisos de administración, 1 fideicomiso de herencia y 2 fideicomisos de garantía en el 2011).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

5.3. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de marzo, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

| | 31 de marzo de | |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | ¢ 545.201.187.870 | ¢ 603.171.115.574 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 87.667.853.969 | 80.966.256.944 |
| Cuentas castigadas | 863.807.256 | 809.029.677 |
| Productos en suspenso | 40.221.630 | 61.884.937 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 51.470.874.901 | 17.688.945.954 |
| Valor nocional sujeto a swaps de tasas de interés | 929.773.000 | 2.750.913.000 |
| Cobranzas encomendadas a terceros | 438.216.740 | 408.497.406 |
| Documentos por cobrar en poder de abogados | 11.585.806 | 11.585.806 |
| Otras cuentas de registro | <u>702.597.865.427</u> | <u>424.293.045.655</u> |
| Total | ¢ <u>1.389.221.386.599</u> | ¢ <u>1.130.161.274.953</u> |

5.4. 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.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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 de 2007 presentamos reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el mismo, el cual fue declarado sin lugar por la Administración Tributaria según resolución notificada el 4 de diciembre de 2007. Por ello, el 11 de enero de 2008 presentamos recurso de revocatoria con apelación en subsidio e incidente de nulidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual a su vez es declarado sin lugar el 18 de junio de 2008, acudiendo en fecha 14 de agosto de 2008 a alegar contra el rechazo del recurso por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, sin que hasta la fecha se tenga notificación alguna que permita conocer el pronunciamiento de dicho Tribunal. Según el Artículo No.163 del Código Tributario el Tribunal dispone de 6 meses de plazo para resolver, plazo que se cuenta desde la fecha de vencimiento del plazo establecido para interponer la apelación. A la fecha de estos estados financieros 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 31 de marzo de 2012, ni al cierre del 31 de marzo de 2011 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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 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.

6. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

6.1. CAPITAL SOCIAL

En asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas, celebrada el 21 de febrero de 2012, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades, en la suma de ₡3.529.820.000. Dicho aumento fue remitido al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y actualmente se encuentra en proceso de aprobación.

En asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas, celebrada el 9 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 del Acta de sesión 915-2011 del 7 de junio de 2011.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

6.2. DIVIDENDOS

Con fecha 22 de febrero de 2011, la asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas declaró dividendos en efectivo para sus accionistas por el monto de ¢753.000.000 correspondiente a la utilidad acumulada del período 2010.

Con fecha 27 de julio de 2011, la asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas declaró dividendos en efectivo para sus accionistas por el monto de ¢300.000.000 correspondiente a la utilidad acumulada del período 2011.

7. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes:

- 7.1 Riesgo Crediticio.
- 7.2 Riesgo de Liquidez.
- 7.3 Riesgo de Mercado.
 - 7.3.1 Riesgo de Tasa de Interés.
 - 7.3.2 Riesgo de Tipo de Cambio.
 - 7.3.3 Riesgo de Precio.
- 7.4 Riesgo Operativo.
 - 7.4.1 Riesgo Tecnológico.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos es responsable de identificar y medir los riesgos de tipo crediticio, de liquidez de mercado, y operacional. Para tales efectos, esta división realiza un constante monitoreo de los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, mediante el mapeo de los mismos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

Además, se han dado a la tarea de formalizar las políticas y procedimientos de la administración de los riesgos de mercado y liquidez mediante el diseño de manuales específicos para cada uno, en los cuales se especifican las metodologías utilizadas para tales fines.

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos.

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. cuenta con un proceso de administración integral de riesgos, el cual le permite identificar y evaluar la sensibilidad del valor de la entidad a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Este proceso consta de siete etapas:

- i. **Establecer el Contexto** - Se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos, alineada con la estrategia corporativa pero independiente de las áreas tomadoras de riesgo. Además se distinguen las responsabilidades de *autoridades internas, áreas de control y áreas tomadoras de riesgo*, en relación con la administración integral de riesgos.
- ii. **Identificar Riesgos** - Se documentan los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el banco o amenazas para alcanzar sus objetivos. Estos factores se agrupan en riesgos reputacionales, operativos, financieros y riesgo país.
- iii. **Analizar Riesgos** - Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de probabilidad, magnitud y horizonte de tiempo de la exposición. Los resultados de estos indicadores son discutidos y analizados regularmente en el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgo y la Junta Directiva.
- iv. **Evaluar Riesgos** - Se establecen políticas, límites y tolerancias para cada riesgo relevante y las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- v. **Tratar Riesgos** - Se definen las medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados.
- vi. **Monitorear y Revisar** - El desempeño del proceso se realiza en forma periódica. Incluye la realización de pruebas retrospectivas y permite tomar en cuenta los cambios a nivel interno o del entorno.
- vii. **Comunicar y Consultar** - En cada etapa se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y según corresponda. Incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se desarrollan para obtener retroalimentación de los mismos.

A continuación se detallan las metodologías utilizadas para monitorear los riesgos relevantes:

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

7.1. RIESGO DE CRÉDITO

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Para apoyar la gestión del riesgo de crédito, la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorea el indicador de crédito, el cual, mide el porcentaje de la cartera actual que de acuerdo con los datos históricos, se espera que al cabo de un año haya caído en “default”.

Para esto se utiliza una cadena de Markov de orden uno, también conocida como matriz de transición de categorías de riesgo. En primer lugar la cartera se subdivide en grupos homogéneos, de forma que presenten factores de riesgo similares: créditos para vehículos, vivienda, empresas (subdividido en inmobiliario, consumo, sobregiros, etc.), tarjetas de crédito (subdividida según límite de crédito), tarjetas y otras operaciones. Seguidamente, con el método de cohortes y una historia de los últimos 60 meses, se calcula la probabilidad de incumplimiento de los deudores (PD). Finalmente, se calculan las tasas de recuperación, la exposición por cada segmento y categoría de riesgo; y a partir de estos datos, la pérdida esperada a un año plazo.

| <u>Segmento</u> | <u>Pérdida Esperada</u> <u>(Millones de Colones)</u> | <u>Porcentaje de</u> <u>la Cartera</u> |
|-----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Hipotecario | 40 | 0,17% |
| Prendario | 79 | 0,89% |
| Corporativo | 1.240 | 0,71% |
| Tarjetas | 2.535 | 4,75% |
| Total | 3.894 | 6,52% |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

7.1.1. NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

A. Origen de la cartera

La totalidad de la cartera es originada por el Banco.

B. Concentración de la Cartera de Créditos por Tipo de Garantía

| | 31 de marzo de | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Certificados de inversión | ¢ 7.071.629.381 | ¢ 5.906.135.573 |
| Fiduciaria | 81.266.450.558 | 66.009.609.208 |
| Hipotecaria | 65.226.770.808 | 68.863.444.368 |
| Prendaria | 12.146.768.478 | 10.917.669.192 |
| Otras | 45.863.484.030 | 16.955.564.184 |
| Total | ¢ 211.575.103.255 | ¢ 168.652.422.525 |

C. Concentración de la Cartera de Créditos por Actividad

| | 31 de marzo de | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Agricultura, ganadería y caza | ¢ 6.623.848.165 | ¢ 4.947.642.658 |
| Industria manufacturera | 4.384.868.633 | 3.608.601.820 |
| Construcción, compra y reparación de inmuebles | 9.880.889.677 | 6.992.563.067 |
| Comercio | 24.290.631.734 | 16.426.884.775 |
| Servicios | 31.510.253.658 | 34.626.482.546 |
| Turismo | 12.035.650.938 | 5.171.793.813 |
| Transporte | 4.433.519.294 | 4.375.592.121 |
| Banca Estatal | 8.239.987.661 | 7.675.385.391 |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler | 23.414.356.699 | 8.157.781.120 |
| Consumos (a) | 62.217.220.242 | 56.067.162.562 |
| Vivienda | 23.074.401.719 | 19.849.167.182 |
| Extracción de otras minas y canteras y actividades de servicios conexas | - | 369.043.618 |
| Bancos Red Promerica | 1.469.474.835 | 384.321.852 |
| Total | ¢ 211.575.103.255 | ¢ 168.652.422.525 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

(a) Detalle de consumos:

| | 31 de marzo de | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Tarjetas de crédito | 51.974.831.340 | 43.879.857.589 |
| Vehículos | 8.865.863.087 | 8.012.393.858 |
| Otros consumos | 1.376.525.815 | 4.174.911.115 |
| Total | ¢ 62.217.220.242 | ¢ 56.067.162.562 |

D. Morosidad de la Cartera de Créditos

| | 31 de marzo de | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Al día | ¢ 202.075.778.318 | ¢ 159.505.309.698 |
| De 1 a 30 días | 5.274.795.025 | 5.082.589.017 |
| De 31 a 60 días | 1.817.076.434 | 1.868.827.057 |
| De 61 a 90 días | 1.036.225.490 | 625.917.235 |
| De 91 a 120 días | 282.696.707 | 216.309.230 |
| De 121 a 180 días | 370.004.472 | 130.070.041 |
| Más de 180 días | 1.965.249 | 3.769.325 |
| Operaciones en cobro judicial | 716.561.560 | 1.219.630.922 |
| Total | ¢ 211.575.103.255 | ¢ 168.652.422.525 |

E. Concentración de la Cartera en Deudores Individuales por Número de Clientes y Monto Según los Sigüientes Rangos Determinados por el 5% del Capital Social Más Reservas

| 31 de marzo de 2012 | | | |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| De | Hasta | No. de Clientes | Monto |
| - | 1.107.896.239 | 101.521 | ¢ 161.113.879.835 |
| 1.107.896.240 | 2.215.792.478 | 21 | 32.269.806.807 |
| 2.215.792.479 | 3.323.688.717 | 3 | 8.481.954.117 |
| Sub-total | | 101.545 | 201.865.640.759 |
| Compras de órdenes de pago vigentes | | 6 | 1.469.474.835 |
| Préstamos a la Banca Estatal | | 1 | 8.239.987.661 |
| | | 101.552 | ¢ 211.575.103.255 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

31 de marzo de 2011

| De | Hasta | No. de Clientes | Monto |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| - | 1.022.621.312 | 90.009 | ¢ 131.859.615.078 |
| 1.022.621.313 | 2.045.242.624 | 13 | 18.680.418.192 |
| 2.045.242.625 | 3.067.863.936 | 4 | 10.052.682.012 |
| Sub-total | | 90.026 | 160.592.715.282 |
| Compras de órdenes de pago vigentes | | 6 | 384.321.852 |
| Préstamos a la Banca Estatal | | 1 | 7.675.385.391 |
| | | 90.033 | ¢ 168.652.422.525 |

- F.** *Préstamos sin Acumulación de Intereses* - Al 31 de marzo de 2012 y 2011 existían 6.539 y 5.734 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1.379.640.285 y ¢2.360.443.802 respectivamente.
- G.** *Préstamos en Proceso de Cobro Judicial* - Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0,34% y 0,72% del total de la cartera de créditos y corresponden a 32 y 80 operaciones por la suma de ¢716.561.560 y ¢1.219.630.922 respectivamente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

H. Cartera de Créditos, Intereses por Cobrar y Contingencias por Categoría de Riesgo Definida por la SUGEF

| Categoría | 31 de marzo 2012 | | | |
|-----------|-------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | Principal (Nota 4.3) | Cuentas y productos por cobrar (Nota 4.3) | Contingencias (Nota 5.1) | Total |
| A1 | ¢ 190.436.729.564 | ¢ 1.939.601.444 | ¢ 23.133.255.815 | ¢ 215.509.586.823 |
| A2 | 1.200.682.906 | 16.726.555 | - | 1.217.409.461 |
| B1 | 6.159.698.572 | 83.190.652 | 54.326.680 | 6.297.215.904 |
| B2 | 114.157.371 | 3.279.557 | - | 117.436.928 |
| C1 | 7.393.338.692 | 68.608.775 | 83.176.680 | 7.545.124.147 |
| C2 | 509.259.731 | 7.612.382 | - | 516.872.113 |
| D | 306.963.718 | 8.738.200 | - | 315.701.918 |
| E | 5.454.272.701 | 99.780.462 | - | 5.554.053.163 |
| Total | ¢ 211.575.103.255 | ¢ 2.227.538.027 | ¢ 23.270.759.175 | ¢ 237.073.400.457 |

| Categoría | 31 de marzo 2011 | | | |
|-----------|-------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | Principal (Nota 4.3) | Cuentas y productos por cobrar (Nota 4.3) | Contingencias (Nota 5.1) | Total |
| A1 | ¢ 145.281.237.557 | ¢ 1.886.889.941 | ¢ 9.833.974.707 | ¢ 157.002.102.205 |
| A2 | 1.579.417.766 | 19.889.627 | - | 1.599.307.393 |
| B1 | 7.698.067.429 | 70.322.653 | 814.419.040 | 8.582.809.122 |
| B2 | 138.773.501 | 2.953.610 | - | 141.727.111 |
| C1 | 9.045.318.964 | 323.197.067 | 89.218.800 | 9.457.734.831 |
| C2 | 679.152.993 | 3.292.317 | - | 682.445.310 |
| D | 289.556.082 | 7.101.415 | 150.000 | 296.807.497 |
| E | 3.940.898.233 | 94.835.704 | - | 4.035.733.937 |
| Total | ¢ 168.652.422.525 | ¢ 2.408.482.334 | ¢ 10.737.762.547 | ¢ 181.798.667.406 |

- I. *Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar con Partes Relacionadas* - Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco ha emitido créditos con entidades relacionadas por la suma de ¢4.105.262.253 y ¢1.431.122.552, respectivamente. Adicionalmente, existen otras cuentas por cobrar con partes relacionadas por ¢13.481.141 y ¢7.956.909, respectivamente (véase nota 2).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

J. Concentración Geográfica - A continuación se presenta la concentración por país de algunas de las partidas de los estados financieros:

| País | Cartera Crediticia (Nota 4.3) | 31 de marzo 2012 | |
|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|
| | | Inversiones y Disponibilidades (Nota 4.1 y 4.2) | Pasivos totales |
| Costa Rica | ¢ 210.817.967.170 | ¢ 68.452.521.423 | ¢ 212.229.668.735 |
| Panamá | 819.671.543 | 481.009.427 | 4.901.918.674 |
| Nicaragua | 1.775.433.980 | 41.014.956 | 159.694.368 |
| El Salvador | 160.936.856 | - | 1.539.355.036 |
| Honduras | 175.112.592 | 565.027.827 | 14.911.412.350 |
| Guatemala | 53.519.141 | - | 18.606.376 |
| Bahamas | - | - | 1.912.627.253 |
| Estados Unidos | - | 5.161.522.264 | 23.321.860.102 |
| Europa | - | 51.128.453 | 8.666.857.851 |
| | ¢ <u>213.802.641.282</u> | ¢ <u>74.752.224.350</u> | ¢ <u>267.662.000.745</u> |

| País | Cartera Crediticia (Nota 4.3) | 31 de marzo 2011 | |
|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|
| | | Inversiones y Disponibilidades (Nota 4.1 y 4.2) | Pasivos totales |
| Costa Rica | ¢ 169.707.487.536 | ¢ 80.090.790.911 | ¢ 199.272.020.452 |
| Panamá | 241.902.971 | 623.572.513 | 2.635.618.707 |
| Nicaragua | 524.823.683 | 40.001.239 | 122.716.816 |
| El Salvador | 58.855.719 | - | 1.503.604.258 |
| Honduras | 501.164.809 | 879.792.049 | 13.392.410.399 |
| Guatemala | 26.670.141 | - | 5.038.017 |
| Bahamas | - | - | 2.384.222.230 |
| Resto Zona del Caribe | - | 504.124.802 | - |
| Estados Unidos | - | 4.444.291.735 | 13.040.861.489 |
| Europa | - | 28.385.873 | 7.535.261.494 |
| | ¢ <u>171.060.904.859</u> | ¢ <u>86.610.959.122</u> | ¢ <u>239.891.753.862</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

7.2. RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, entre otros.

Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorea el indicador de liquidez, el cual, mide si se cuenta con suficientes activos líquidos para hacer frente a un retiro importante de fondos de corto plazo. Para este cálculo, el Banco utiliza un modelo de valor en riesgo que considera las correlaciones entre distintas fuentes de fondos de corto plazo (por ej. cuentas corrientes y cuentas de ahorro) a través de una matriz de varianza-covarianza. La volatilidad calculada según esta matriz, debe ser cubierta por activos líquidos de alta calidad, que cumplan con ciertas características como bajo riesgo de crédito y de mercado, facilidad y certeza en su valoración.

Al 31 de marzo de 2012, las razones de cobertura de liquidez a 30 días muestran los siguientes resultados:

| <u>Moneda</u> | <u>Razón de cobertura</u> |
|---------------|---------------------------|
| Colones | 249% |
| Dólares | 283% |

Adicionalmente, la Administración monitorea las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF.

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.

A continuación se muestran los calces de plazos de las cuentas más importantes expresados en miles de colones y dólares estadounidenses (US\$) al 31 de marzo de 2012 y 2011:

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Vencimientos de Activos y Pasivos - Al 31 de marzo de 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

| | 2012 | | | | | | | | Total |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | A más de 365 días | Partidas vencidas a más de 30 días | |
| Moneda nacional: | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 3.024.427 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 3.024.427 |
| Cta Encaje con el BCCR | 4.194.908 | 763.990 | 477.041 | 476.629 | 1.881.184 | 3.278.860 | 2.520.397 | - | 13.593.009 |
| Inversiones | 313.002 | 2.020.046 | 4.754 | 329.384 | 772.126 | 939.792 | 5.970.531 | - | 10.349.635 |
| Cartera de Créditos | 1.695.573 | 13.043.137 | 1.152.007 | 2.028.422 | 3.437.303 | 4.949.087 | 23.548.295 | 3.561.917 | 53.415.741 |
| Total Recuperación de Activos | 9.227.910 | 15.827.173 | 1.633.802 | 2.834.435 | 6.090.613 | 9.167.739 | 32.039.223 | 3.561.917 | 80.382.812 |
| Vencimiento de Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 10.545.521 | 5.093.264 | 3.180.272 | 3.177.527 | 12.541.229 | 21.859.065 | 16.802.647 | - | 73.199.525 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 2.893 | - | 72.224 | 75.116 | 127.117 | 79.176 | - | 356.526 |
| Cargos por pagar | 4.845 | 78.368 | 47.219 | 47.179 | 186.207 | 324.554 | 248.976 | - | 937.348 |
| Total Vencimiento de Pasivos | 10.550.366 | 5.174.525 | 3.227.491 | 3.296.930 | 12.802.552 | 22.310.736 | 17.130.799 | - | 74.493.399 |
| Diferencia moneda nacional | ¢ (1.322.456) | ¢ 10.652.648 | ¢ (1.593.689) | ¢ (462.495) | ¢ (6.711.939) | ¢ (13.142.997) | ¢ 14.908.424 | ¢ 3.561.917 | ¢ 5.889.413 |
| Moneda extranjera: | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 8.599.040 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 8.599.040 |
| Cta Encaje con el BCCR | 13.711.806 | 1.385.540 | 1.553.359 | 1.180.449 | 2.448.732 | 4.086.449 | 543.434 | - | 24.909.769 |
| Inversiones | 1.103.580 | 24.554 | 164.671 | 10.418 | 1.307.034 | 360.713 | 11.305.374 | - | 14.276.344 |
| Cartera de Créditos | 8.013.890 | 5.422.474 | 4.873.482 | 5.591.671 | 14.463.993 | 14.849.422 | 105.180.272 | 1.991.696 | 160.386.900 |
| Total Recuperación de Activos | 31.428.316 | 6.832.568 | 6.591.512 | 6.782.538 | 18.219.759 | 19.296.584 | 117.029.080 | 1.991.696 | 208.172.053 |
| Vencimientos de Pasivo | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 51.361.421 | 9.236.933 | 10.361.035 | 7.869.660 | 16.329.859 | 27.242.995 | 2.115.154 | - | 124.517.057 |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 661.402 | 2.571.570 | 1.078.111 | 6.774.570 | 6.898.329 | 33.373.305 | - | 51.357.287 |
| Cargos por pagar | 6.645 | 525.409 | 95.216 | 72.358 | 150.099 | 250.486 | 35.933 | - | 1.136.146 |
| Total Vencimiento de Pasivos | 51.368.066 | 10.423.744 | 13.027.821 | 9.020.129 | 23.254.528 | 34.391.810 | 35.524.392 | - | 177.010.490 |
| Diferencia Moneda Extranjera | ¢ (19.939.750) | ¢ (3.591.176) | ¢ (6.436.309) | ¢ (2.237.591) | ¢ (5.034.769) | ¢ (15.095.226) | ¢ 81.504.688 | ¢ 1.991.696 | ¢ 31.161.563 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Vencimientos de Activos y Pasivos - Al 31 de marzo 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

| | 2011 | | | | | | | | Total |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | A más de 365 días | Partidas vencidas a más de 30 días | |
| Moneda nacional: | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 3.226.439 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 3.226.439 |
| Cta Encaje con el BCCR | 3.582.400 | 1.459.885 | 762.067 | 693.890 | 1.647.891 | 3.630.848 | 1.143.659 | - | 12.920.640 |
| Inversiones | 846.875 | 7.261 | 4.994 | 118.631 | 935.427 | 2.154.029 | 8.262.319 | - | 12.329.536 |
| Cartera de Créditos | 1.922.257 | 10.978.886 | 844.405 | 770.270 | 2.120.792 | 3.704.931 | 21.721.110 | 2.869.049 | 44.931.700 |
| Total Recuperación de Activos | 9.577.971 | 12.446.032 | 1.611.466 | 1.582.791 | 4.704.110 | 9.489.808 | 31.127.088 | 2.869.049 | 73.408.315 |
| Vencimiento de Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 9.202.392 | 9.732.569 | 5.080.445 | 4.625.936 | 10.976.842 | 24.042.973 | 7.624.392 | - | 71.285.549 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 4.143 | - | 64.561 | 85.466 | 315.413 | 401.877 | - | 871.460 |
| Cargos por pagar | 6.507 | 171.037 | 86.442 | 78.709 | 187.174 | 413.131 | 128.968 | - | 1.071.968 |
| Total Vencimiento de Pasivos | 9.208.899 | 9.907.749 | 5.166.887 | 4.769.206 | 11.249.482 | 24.771.517 | 8.155.237 | - | 73.228.977 |
| Diferencia moneda nacional | ¢ 369.072 | ¢ 2.538.283 | ¢ (3.555.421) | ¢ (3.186.415) | ¢ (6.545.372) | ¢ (15.281.709) | ¢ 22.971.851 | ¢ 2.869.049 | ¢ 179.338 |
| Moneda extranjera: | | | | | | | | | |
| Recuperación de Activos | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ 7.416.133 | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ - | ¢ 7.416.133 |
| Cta Encaje con el BCCR | 7.290.153 | 1.502.053 | 1.220.819 | 1.217.247 | 3.569.030 | 3.731.991 | 516.721 | - | 19.048.014 |
| Inversiones | 9.200.578 | 253.815 | 377.342 | 11.521 | 63.045 | - | 21.763.896 | - | 31.670.197 |
| Cartera de Créditos | 6.137.451 | 6.719.775 | 4.309.268 | 5.155.373 | 8.874.293 | 8.101.339 | 83.488.121 | 3.343.585 | 126.129.205 |
| Total Recuperación de Activos | 30.044.315 | 8.475.643 | 5.907.429 | 6.384.141 | 12.506.368 | 11.833.330 | 105.768.738 | 3.343.585 | 184.263.549 |
| Vencimientos de Pasivo | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 40.932.659 | 10.013.685 | 8.158.365 | 8.114.983 | 23.820.459 | 24.912.654 | 1.970.213 | - | ¢ 117.923.018 |
| Obligaciones con el BCCR | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con Entidades Financieras | - | 688.930 | 2.158.683 | 1.274.254 | 1.676.273 | 4.355.669 | 25.019.273 | - | 35.173.082 |
| Cargos por pagar | 12.843 | 377.198 | 72.031 | 71.820 | 210.579 | 220.194 | 35.801 | - | 1.000.466 |
| Total Vencimiento de Pasivos | 40.945.502 | 11.079.813 | 10.389.079 | 9.461.057 | 25.707.311 | 29.488.517 | 27.025.287 | - | 154.096.566 |
| Diferencia Moneda Extranjera | ¢ (10.901.187) | ¢ (2.604.170) | ¢ (4.481.650) | ¢ (3.076.916) | ¢ (13.200.943) | ¢ (17.655.187) | ¢ 78.743.451 | ¢ 3.343.585 | ¢ 30.166.983 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Vencimientos de Activos y Pasivos - Al 31 de marzo 2012 y 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de US dólares), se detallan como sigue:

| | 2012 | | | | | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|--------------------|
| | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | A más de 365 días | Partidas vencidas a más de 30 días | Total | |
| Activos: | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | US\$ 17.110 | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ 17.110 |
| Cta Encaje con el BCCR | 27.283 | 2.757 | 3.091 | 2.349 | 4.872 | 8.131 | 1.081 | - | - | 49.564 |
| Inversiones en valores y depósitos | 2.196 | 49 | 328 | 21 | 2.601 | 718 | 22.493 | - | - | 28.406 |
| Cartera de Créditos | 15.946 | 10.789 | 9.697 | 11.126 | 28.779 | 29.546 | 209.281 | 3.963 | - | 319.127 |
| Total activo | 62.535 | 13.595 | 13.116 | 13.496 | 36.252 | 38.395 | 232.855 | 3.963 | - | 414.207 |
| Pasivos: | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 102.196 | 18.379 | 20.616 | 15.659 | 32.492 | 54.206 | 4.208 | - | - | 247.756 |
| Otras obligaciones financieras | - | 1.316 | 5.117 | 2.145 | 13.480 | 13.726 | 66.403 | - | - | 102.187 |
| Cargos financieros por pagar | 13 | 1.046 | 189 | 144 | 299 | 499 | 71 | - | - | 2.261 |
| Total pasivo | 102.209 | 20.741 | 25.922 | 17.948 | 46.271 | 68.431 | 70.682 | - | - | 352.204 |
| Neto | US\$ (39.674) | US\$ (7.146) | US\$ (12.806) | US\$ (4.452) | US\$ (10.019) | US\$ (30.036) | US\$ 162.173 | US\$ 3.963 | US\$ - | US\$ 62.003 |

| | 2011 | | | | | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|--------------------|
| | A la vista | De 1 a 30 días | De 31 a 60 días | De 61 a 90 días | De 91 a 180 días | De 181 a 365 días | A más de 365 días | Partidas vencidas a más de 30 días | Total | |
| Activos: | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | US\$ 14.963 | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ 14.963 |
| Cta Encaje con el BCCR | 14.708 | 3.030 | 2.463 | 2.456 | 7.201 | 7.529 | 1.042 | - | - | 38.429 |
| Inversiones en valores y depósitos | 18.562 | 512 | 761 | 23 | 127 | - | 43.910 | - | - | 63.895 |
| Cartera de Créditos | 12.382 | 13.557 | 8.694 | 10.401 | 17.904 | 16.345 | 168.438 | 6.746 | - | 254.467 |
| Total activo | 60.615 | 17.099 | 11.918 | 12.880 | 25.232 | 23.874 | 213.390 | 6.746 | - | 371.754 |
| Pasivos: | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 82.582 | 20.203 | 16.460 | 16.372 | 48.058 | 50.262 | 3.974 | - | - | 237.911 |
| Otras obligaciones financieras | - | 1.390 | 4.355 | 2.571 | 3.382 | 8.788 | 50.476 | - | - | 70.962 |
| Cargos financieros por pagar | 26 | 761 | 145 | 145 | 425 | 444 | 72 | - | - | 2.018 |
| Total pasivo | 82.608 | 22.354 | 20.960 | 19.088 | 51.865 | 59.494 | 54.522 | - | - | 310.891 |
| Neto | US\$ (21.993) | US\$ (5.255) | US\$ (9.042) | US\$ (6.208) | US\$ (26.633) | US\$ (35.620) | US\$ 158.868 | US\$ 6.746 | US\$ - | US\$ 60.863 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Los déficits 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.

7.3. RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de sus inversiones propias se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudiesen exponer a este tipo de riesgo. El objetivo de la administración integral de riesgo de mercado es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando para ello la relación retorno-riesgo.

Para apoyar la gestión del riesgo de mercado, la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorea indicadores tales como:

7.3.1. RIESGO DE TASA DE INTERÉS

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo producto de la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. En virtud de ello, la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Activos y Pasivos. El indicador mide la pérdida potencial por el distinto efecto que, cambios en las tasas de interés de referencia, puedan tener en el valor presente de los activos y pasivos. Para esto se utiliza el modelo establecido en el acuerdo SUGEF 24-00, sin embargo a corto plazo se espera utilizar un modelo interno de brechas de duración.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Al 31 de marzo de 2012, el indicador calculado según la metodología de SUGEF presenta los siguientes resultados:

| <u>Riesgo</u> | <u>Indicador</u> |
|-----------------------------------------------|------------------|
| Riesgo por tasas de interés colones | 1,64% |
| Riesgo por tasas de interés moneda extranjera | 0,13% |

Ambos indicadores están en nivel normal según acuerdo SUGEF 24-00.

Banco Promerica de Costa Rica, S.A., adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “Swap de tasa de interés” en US\$ dólares, su saldo al 31 de marzo de 2012 es por US\$1.850.000 y con vencimiento en agosto del 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 31 de marzo de 2012, el Banco en cumplimiento de la normativa contable procedió a valuar y a registrar al valor razonable el instrumento de cobertura, el cual fue contabilizado contra el patrimonio por la suma US\$20.467 (equivalente a ₡10.866.464).

Adicionalmente, la Administración monitorea las variables de mayor impacto sobre los indicadores de brechas de tasas de interés de la SUGEF. Toda esta información se expone mediante un informe mensual al Comité de Activos y Pasivos.

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.

A continuación se muestran el detalle de brechas de tasas de interés de las cuentas más importantes expresado en miles de colones al 31 de marzo de 2012 y 2011:

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas - De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2012 y 2011, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones).

| | 2012 | | | | | | Total |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | De 1 a 30 Días | De 31 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 360 Días | De 361 a 720 Días | Más de 720 Días | |
| Moneda nacional: | | | | | | | |
| Recuperación de Activos MN | | | | | | | |
| Inversiones MN | ¢ 2.393.435 | ¢ 396.121 | ¢ 1.008.895 | ¢ 1.262.544 | ¢ 610.677 | ¢ 7.292.205 | ¢ 12.963.877 |
| Cartera de Créditos MN | 45.498.207 | 1.683.156 | 249.509 | 236.246 | 242.587 | 14.883 | 47.924.588 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A | 47.891.642 | 2.079.277 | 1.258.404 | 1.498.790 | 853.264 | 7.307.088 | 60.888.465 |
| Vencimientos de Pasivo MN | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público MN | 5.738.319 | 7.290.245 | 13.949.908 | 23.817.958 | 10.995.317 | 8.978.140 | 70.769.887 |
| Obligaciones con Entidades Financieras MN | 27.026 | 337.620 | - | - | - | - | 364.646 |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B | 5.765.345 | 7.627.865 | 13.949.908 | 23.817.958 | 10.995.317 | 8.978.140 | 71.134.533 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B) | 42.126.297 | (5.548.588) | (12.691.504) | (22.319.168) | (10.142.053) | (1.671.052) | (10.246.068) |
| Moneda extranjera: | | | | | | | |
| Recuperación de Activos ME | | | | | | | |
| Inversiones ME | 1.137.742 | 258.216 | 1.393.533 | 662.457 | 1.628.489 | 11.735.662 | 16.816.099 |
| Cartera de Créditos ME | 120.216.725 | 14.659.319 | 1.271.533 | 2.541.475 | 2.543.016 | 17.919.222 | 159.151.290 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C | 121.354.467 | 14.917.535 | 2.665.066 | 3.203.932 | 4.171.505 | 29.654.884 | 175.967.389 |
| Vencimientos de Pasivo ME | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público ME | 9.464.796 | 18.697.025 | 16.848.474 | 26.480.757 | 3.735.922 | 28.603 | 75.255.577 |
| Obligaciones con Entidades Financieras ME | 14.335.665 | 16.380.843 | 8.661.404 | 2.725.633 | 5.123.685 | 6.353.720 | 53.580.950 |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D | 23.800.461 | 35.077.868 | 25.509.878 | 29.206.390 | 8.859.607 | 6.382.323 | 128.836.527 |
| Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D) | 97.554.006 | (20.160.333) | (22.844.812) | (26.002.458) | (4.688.102) | 23.272.561 | 47.130.862 |
| 1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1/(A+C) | 169.246.109 | 16.996.812 | 3.923.470 | 4.702.722 | 5.024.769 | 36.961.972 | 236.855.854 |
| 2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1/(B+D) | 29.565.806 | 42.705.733 | 39.459.786 | 53.024.348 | 19.854.924 | 15.360.463 | 199.971.060 |
| Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2) | ¢ 139.680.303 | ¢ (25.708.921) | ¢ (35.536.316) | ¢ (48.321.626) | ¢ (14.830.155) | ¢ 21.601.509 | ¢ 36.884.794 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | 2011 | | | | | | Total |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | De 1 a 30 Días | De 31 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 360 Días | De 361 a 720 Días | Más de 720 Días | |
| Moneda nacional: | | | | | | | |
| Recuperación de Activos MN | | | | | | | |
| Inversiones MN | ¢ 879.207 | ¢ 249.229 | ¢ 1.190.284 | ¢ 2.621.528 | ¢ 2.358.728 | ¢ 8.066.274 | ¢ 15.365.250 |
| Cartera de Créditos MN | 37.819.956 | 1.676.161 | 26.816 | 166.648 | 355.685 | 55.829 | 40.101.095 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A | 38.699.163 | 1.925.390 | 1.217.100 | 2.788.176 | 2.714.413 | 8.122.103 | 55.466.345 |
| Vencimientos de Pasivo MN | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público MN | 10.484.803 | 10.548.500 | 12.308.312 | 25.679.415 | 1.897.747 | 8.072.141 | 68.990.918 |
| Obligaciones con Entidades Financieras MN | 49.628 | 670.600 | 13.676 | 164.595 | - | - | 898.499 |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B | 10.534.431 | 11.219.100 | 12.321.988 | 25.844.010 | 1.897.747 | 8.072.141 | 69.889.417 |
| Diferencia Recuperacion de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B) | 28.164.732 | (9.293.710) | (11.104.888) | (23.055.834) | 816.666 | 49.962 | (14.423.072) |
| Moneda extranjera: | | | | | | | |
| Recuperación de Activos ME | | | | | | | |
| Inversiones ME | 9.457.485 | 493.804 | 322.834 | 632.123 | 4.264.504 | 19.268.616 | 34.439.366 |
| Cartera de Créditos ME | 88.531.380 | 18.237.968 | 589.067 | 1.157.088 | 3.377.222 | 11.432.701 | 123.325.426 |
| Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C | 97.988.865 | 18.731.772 | 911.901 | 1.789.211 | 7.641.726 | 30.701.317 | 157.764.792 |
| Vencimientos de Pasivo ME | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público ME | 10.246.647 | 16.715.803 | 24.437.263 | 24.059.277 | 3.411.181 | 204.740 | 79.074.911 |
| Obligaciones con Entidades Financieras ME | 10.125.158 | 16.758.903 | 3.773.346 | 2.311.073 | 1.553.024 | 1.485.832 | 36.007.336 |
| Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D | 20.371.805 | 33.474.706 | 28.210.609 | 26.370.350 | 4.964.205 | 1.690.572 | 115.082.247 |
| Diferencia Recuperacion de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D) | 77.617.060 | (14.742.934) | (27.298.708) | (24.581.139) | 2.677.521 | 29.010.745 | 42.682.545 |
| 1) Total Recuperacion de Activos Sensibles a Tasas 1/(A+C) | 136.688.028 | 20.657.162 | 2.129.001 | 4.577.387 | 10.356.139 | 38.823.420 | 213.231.137 |
| 2) Total Recuperacion de Pasivos Sensibles a Tasas 1/(B+D) | 30.906.236 | 44.693.806 | 40.532.597 | 52.214.360 | 6.861.952 | 9.762.713 | 184.971.664 |
| Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2) | ¢ 105.781.792 | ¢ (24.036.644) | ¢ (38.403.596) | ¢ (47.636.973) | ¢ 3.494.187 | ¢ 29.060.707 | ¢ 28.259.473 |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

7.3.2. RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

Conforme el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

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 correspondiente el 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 indicador mide la pérdida potencial por fluctuaciones en el tipo de cambio, la cual, se calcula multiplicando la posición neta en dólares por la variación esperada en el tipo de cambio (según los datos históricos). Para cuantificar la variación esperada se utiliza un modelo de valor en riesgo que no parte del supuesto de varianza constante, el cual se conoce como EWMA (promedio móvil ponderado exponencialmente). Este modelo asigna un mayor peso a los datos más recientes, por lo que permite reflejar de forma más inmediata la ocurrencia de ‘shocks’ en el tipo de cambio. Finalmente, el resultado de la volatilidad se compara contra el saldo contable del Patrimonio. Los resultados de este indicador se calculan con un horizonte de tiempo de 1 día, una semana y un mes, un nivel de confianza de 99% y un factor de decaimiento exponencial de 0,94.

Al 31 de marzo de 2012, la pérdida máxima posible en estados del público es de ₡352.8 millones, dando como resultado un indicador de riesgo (del modelo interno) de 1,36% sobre el patrimonio.

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006. Durante varios meses el tipo de cambio se negoció consistentemente en el piso de la banda a partir de ese momento. No obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo de 2008, el Comité de Activos y Pasivos del Banco monitorea constantemente las variaciones en tipos de cambio y dadas las condiciones actuales, se considera que de materializarse la volatilidad máxima esperada, se obtendría una ganancia.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

El detalle de los principales activos y pasivos en moneda extranjera (posición neta) es el siguiente:

| | 31 de marzo de | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Activos: | | |
| Disponibilidades | US\$ 66.673.582 | US\$ 53.391.735 |
| Inversiones en valores y depósitos | 28.406.109 | 63.895.000 |
| Cartera de créditos neta | 315.846.417 | 251.880.986 |
| Cuentas y productos por cobrar | 608.570 | 340.359 |
| Otros activos | 2.355.577 | 1.887.108 |
| Total activos | <u>413.890.255</u> | <u>371.395.188</u> |
| Pasivos: | | |
| Obligaciones con el público | 249.114.202 | 239.169.214 |
| Otras obligaciones con entidades | 106.264.012 | 72.044.893 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 1.464.312 | 1.425.197 |
| Otros pasivos | 7.078.667 | 4.993.826 |
| Obligaciones subordinadas | 12.785.219 | 13.081.990 |
| Total pasivos | <u>376.706.412</u> | <u>330.715.120</u> |
| Posición Neta | US\$ <u>37.183.843</u> | US\$ <u>40.680.068</u> |

La posición monetaria neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable y congruente con los límites de política internos que a estos efectos se acordaron en el Comité de Activos y Pasivos.

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólar se ven expuestos a las variaciones en el tipo de cambio, lo cual se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los estados financieros muestran una ganancia (pérdida) neta por diferencial cambiario por ¢122.809.664 y ¢(151.951.211), respectivamente.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

7.3.3. RIESGO DE PRECIO

El indicador mide la pérdida potencial por fluctuaciones en los rendimientos de los instrumentos en la cartera de inversiones. Para calcularlo se utiliza un modelo de valor en riesgo que no parte del supuesto de varianza constante (promedio móvil ponderado exponencialmente) y que además toma en cuenta las correlaciones entre los rendimientos de diferentes instrumentos por medio de una matriz de varianza-covarianza.

Al 31 de marzo de 2012, los resultados indican que el valor en riesgo bajo la metodología interna es de 1,89% del patrimonio (a un mes plazo con un nivel de confianza de 99% y un factor de decaimiento exponencial de 0,94).

| | |
|--------------------------------|-------|
| VaR EWMA (millones ₡) | 493.5 |
| Porcentaje sobre el patrimonio | 1,89% |

7.4. RIESGO OPERATIVO

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en el que opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo, tales como:

- Política general de normativa interna.
- Política para la prevención de fraude en medios de pago.
- Políticas de administración de riesgos financieros.
- Políticas de administración de riesgos operativos.
- Políticas y procedimientos de administración de riesgos tecnológicos.
- Políticas y procedimientos de gestión de seguridad de la información.
- Política de atención a incidentes de seguridad de la información.
- Políticas y procedimientos para la atención de alertas, validación de transacción y eliminación o aplicación de restricciones por país.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Para apoyar la gestión del riesgo operativo, la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorea el indicador de riesgo operacional, para ello, utiliza el método del indicador básico definido en el acuerdo SUGEF 03-06, el cual a su vez se basa en el documento Convergencia internacional de medidas y normas de capital (compilación del Marco Basilea II de junio de 2004) emitido en el 2006. Según esta metodología el indicador de riesgo operacional se mide como el 15% de la utilidad operacional bruta ajustada promedio anual de los últimos 36 meses. Al 31 de marzo de 2012, este indicador tiene un valor de ¢1.574 millones de colones.

7.4.1. RIESGO TECNOLÓGICO

El marco de trabajo de administración de Riesgos Tecnológicos tiene como objetivo general el gestionar y determinar el impacto potencial de estos riesgos sobre los activos críticos de tecnología de información (TI), procesos y metas del negocio. Para esto, se enfoca en cuatro grandes áreas:

- a. Mantener el marco de administración de riesgos TI, el cual incluye los procesos a ser evaluados por Normativa SUGEF 14-09.
- b. Identificar, analizar y evaluar los riesgos tecnológicos que afecten metas de la organización.
- c. Ejecutar el proceso de respuesta a riesgos para asegurar que los controles efectivos en costo mitigan la exposición en forma continua, según el apetito al riesgo.
- d. Evaluar recurrentemente la probabilidad e impacto de cada riesgo, analizando cada riesgo independientemente (inherente y residual).

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

8. ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

El Banco cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales de la operación bancaria se miden a través del CAMELS y la suficiencia patrimonial, según las disposiciones del SUGEF 24-00 y el SUGEF 3-06.

En el caso de la suficiencia de capital, la Unidad de Gestión de Riesgos realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital para cumplir en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio.

La Gerencia y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta la suficiencia patrimonial del Banco y su estado de cumplimiento con respecto al límite regulatorio. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad, y así como en la gestión de activos y pasivos.

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

La política del Banco es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio. Durante el año, el Banco ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente y no hubo cambios significativos en la administración de capital durante el año.

| | 31 de marzo de | |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Capital base: | | |
| Capital primario: | | |
| Capital pagado ordinario | ¢ 17.639.590.000 | ¢ 16.398.915.000 |
| Capital pagado adicional | 2.289.773.750 | 2.289.773.750 |
| Reserva legal | 2.228.561.043 | 1.763.737.500 |
| Sub-total | <u>22.157.924.793</u> | <u>20.452.426.250</u> |
| Capital secundario: | | |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | 3.529.820.000 | - |
| Resultados acumulados períodos anteriores | 1.163.642.011 | 2.050.725.120 |
| Resultado del período menos deducciones de ley | 1.438.278.044 | 862.268.886 |
| Deuda subordinada | 4.356.363.440 | 5.108.838.429 |
| Sub-total | <u>10.488.103.495</u> | <u>8.021.832.435</u> |
| Menos: Deducciones: | | |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros derivados | (865.421.346) | 99.530.532 |
| Total capital base regulatorio | ¢ <u>31.780.606.942</u> | ¢ <u>28.573.789.217</u> |

BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de marzo de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Retorno sobre el activo (ROA) | 1,95% | 1,31% |
| Retorno sobre el capital (ROE) | 20,98% | 14,70% |
| Relación de endeudamiento a recursos propios | 9,46 | 9,97 |
| Margen financiero | 7,29% | 7,27% |
| Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios | 78,92% | 79,56% |

10. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS NO CANCELABLES

Los pagos por arrendamientos operativos no cancelables se espera sean efectuados de la siguiente manera:

| | 31 de marzo de | |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Menos de un año | ¢ 1.065.078.946 | ¢ 974.525.332 |
| De uno a cinco años | 3.477.035.398 | 3.436.593.255 |
| Más de cinco años | 998.497.091 | 1.705.155.159 |
| | <u>¢ 5.540.611.435</u> | <u>¢ 6.116.273.746</u> |

El Banco mantiene arrendamientos no cancelables de edificios y oficinas, los cuales son utilizados para el giro normal del negocio. La vigencia de estos contratos es de 1 a 8 años, los cuales son prorrogables a su vencimiento y sus cuotas se incrementan entre un 3% y 10% cada año, según se establece en las condiciones de cada contrato.

Al 31 de marzo de 2012, los gastos por concepto de arrendamientos operativos ascendieron a la suma de ¢261.892.282 (¢267.827.151 en el 2011) y fueron registrados como parte de los gastos de infraestructura.

* * * * *