

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Entidades Financieras, a la Asamblea de Accionistas y a la Junta Directiva de Banca Promérica, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banca Promérica, S.A. (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, como se indica en la Nota 1.2, estos han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o por error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Banca Promérica, S.A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas respectivamente, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 1.2.

### *Asuntos que no afectan el informe de auditores*

La información financiera relacionada con los fideicomisos en los cuales Banca Promérica, S.A. participa como fiduciario y que se revela en la nota 6.3 de los estados financieros adjuntos, corresponde a información no auditada.

### *Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes*

Este informe de los auditores independientes es únicamente para información de los Accionistas y la Junta Directiva de Banca Promérica, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.

Lic. Jose A. Zuniga Taborda - C.P.A. No.1491

Póliza No. R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2008

Cancelado timbre de ₡1.000, Ley No.6663

2 de febrero de 2008



# BANCA PROMÉRICA, S.A.

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

## BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	5.1	<u>¢ 25.832.130.436</u>	<u>¢ 22.195.602.995</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	1.3.2 y 5.2	<u>13.256.049.457</u>	<u>13.903.006.759</u>
Disponibles para la venta		11.822.344.032	12.546.875.946
Mantenidos hasta el vencimiento		<u>1.433.705.425</u>	<u>1.356.130.813</u>
<b>Cartera de créditos</b>	1.3.3 y 5.3	<u>118.594.532.439</u>	<u>91.779.110.189</u>
Créditos vigentes		113.112.637.534	87.656.315.184
Créditos vencidos		6.138.426.976	4.882.619.319
Créditos en cobro judicial		1.088.078.853	761.251.435
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3.2	<u>(1.744.610.924)</u>	<u>(1.521.075.749)</u>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	1.3.4 y 5.4	<u>1.868.898.495</u>	<u>2.251.080.241</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			13.281.446
Otras cuentas por cobrar		405.370.346	228.344.404
Productos por cobrar		1.623.487.299	2.047.375.787
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	<u>(159.959.150)</u>	<u>(37.921.396)</u>
<b>Bienes realizables</b>	1.3.5	<u>108.190.052</u>	<u>413.356.872</u>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto</b>	1.3.6 y 5.5	<u>887.100.301</u>	<u>685.469.711</u>
<b>Otros activos</b>	1.3.8 y 5.6	<u>1.716.594.420</u>	<u>1.538.090.981</u>
Activos intangibles		518.387.948	691.492.956
Otros activos		<u>1.198.206.472</u>	<u>846.598.025</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>¢162.263.495.600</u>	<u>¢132.765.717.748</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	5.7	<u>¢102.793.061.835</u>	<u>¢ 93.316.769.280</u>
Captaciones a la vista		38.259.555.889	30.963.649.380
Otras obligaciones con el público a la vista		2.283.777.334	1.556.094.869
Captaciones a plazo		62.249.502.787	60.797.025.031
Otras obligaciones con el público a plazo		<u>225.825</u>	
<b>Otras obligaciones financieras</b>	5.8	<u>40.165.330.194</u>	<u>23.695.504.464</u>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	5.9	<u>3.612.107.108</u>	<u>2.868.383.102</u>
Cargos financieros por pagar		972.454.412	996.136.482
Provisiones		547.599.455	496.153.007
Otras cuentas por pagar diversas		2.092.053.241	1.376.093.613

(Continúa)

# BANCA PROMÉRICA, S.A.

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

## BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006


(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)


	Notas	2007	2006
<b>Otros pasivos</b>		¢ 1.238.145.060	¢ 1.054.364.163
Ingresos diferidos		1.199.268.611	906.537.573
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		37.798.382	38.889.671
Otros pasivos		<u>1.078.067</u>	<u>108.936.919</u>
<b>Obligaciones subordinadas</b>	5.10	<u>1.485.690.000</u>	<u>1.547.520.000</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>149.294.334.197</u>	<u>122.482.541.009</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	5.11 y 7	<u>7.574.211.000</u>	<u>7.574.211.000</u>
Capital pagado		<u>7.574.211.000</u>	<u>7.574.211.000</u>
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	5.12 y 7	<u>2.931.354.750</u>	
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<u>18.749.998</u>	<u>142.824.810</u>
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	1.3.2	<u>18.749.998</u>	<u>142.824.810</u>
<b>Reservas patrimoniales</b>	1.3.15	<u>769.597.503</u>	<u>583.458.930</u>
<b>Resultados acumulados</b>		<u>1.675.248.152</u>	<u>1.982.681.999</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>12.969.161.403</u>	<u>10.283.176.739</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>¢162.263.495.600</u>	<u>¢ 132.765.717.748</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	6.1	<u>¢ 58.570.708.648</u>	<u>¢ 52.925.174.307</u>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	6.3	<u>¢ 4.625.213.732</u>	<u>¢ 5.292.041.287</u>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<u>¢ 343.288.377</u>	<u>¢ 326.553.568</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<u>¢ 4.281.925.355</u>	<u>¢ 4.965.487.719</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	6.4	<u>¢942.708.463.582</u>	<u>¢ 824.952.385.682</u>

(Concluye)


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Timbre de Ley No.6614 adherido y cancelado en el original

  
\_\_\_\_\_  
Mario Castillo L.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Gustavo Salazar M.  
Contador General



  
\_\_\_\_\_  
Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

**BANCA PROMÉRICA, S.A.**

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

**ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		¢ 331.532.659	¢ 385.301.451
Por inversiones en valores y depósitos	5.13	1.079.336.438	808.175.047
Por cartera de créditos	5.14	17.216.635.696	13.653.771.938
Por diferencial cambiario		5.101.656.115	5.076.863.522
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		470.002.368	378.455.678
Por otros ingresos financieros		<u>248.962.277</u>	<u>220.412.068</u>
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<u>24.448.125.553</u>	<u>20.522.979.704</u>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con el público	5.15	(6.928.736.902)	(6.390.807.658)
Por otras obligaciones financieras	5.16	(2.086.282.093)	(1.322.437.280)
Por otras cuentas por pagar y provisiones			(40.000.004)
Por obligaciones subordinadas		(137.685.533)	
Por diferencial cambiario		(5.480.943.795)	(4.903.341.253)
Por otros gastos financieros		<u>(232.591.796)</u>	<u>(213.571.510)</u>
<b>Total Gastos Financieros</b>		<u>(14.866.240.119)</u>	<u>(12.870.157.705)</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		(2.044.454.021)	(1.742.187.122)
Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>143.293.965</u>	<u>174.026.681</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>7.680.725.378</u>	<u>6.084.661.558</u>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	5.17	3.846.562.679	2.919.546.171
Por bienes realizables			83.164.396
Por cambio y arbitraje de divisas		428.808.148	404.856.376
Por otros ingresos operativos		<u>144.024.518</u>	<u>200.408.034</u>
<b>Total de Otros Ingresos de Operación</b>		<u>4.419.395.345</u>	<u>3.607.974.977</u>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		(1.053.045.780)	(895.953.634)
Por bienes realizables		(87.324.230)	(121.057.312)
Por amortización de activos intangibles		(368.987.922)	(316.347.984)
Por otros gastos operativos		<u>(979.387.664)</u>	<u>(439.131.823)</u>
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>(2.488.745.596)</u>	<u>(1.772.490.753)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>9.611.375.127</u>	<u>7.920.145.782</u>

(Continúa)

# BANCA PROMÉRICA, S.A.

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

## ESTADOS DE RESULTADOS

### AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

	Notas	2007	2006
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de personal	5.18	¢ (3.659.737.504)	¢(2.835.638.474)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(48.403.292)	(36.685.328)
Otros gastos de administración	5.19	<u>(3.701.482.026)</u>	<u>(2.679.864.670)</u>
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>(7.409.622.822)</u>	<u>(5.552.188.472)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>			
		2.201.752.305	2.368.548.038
Participaciones sobre la utilidad		(105.898.752)	(115.946.470)
Impuesto sobre la renta	5.20	<u>(150.690.564)</u>	<u>  </u>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
		1.945.162.989	2.252.010.840
<b>PARTIDAS EXTRAORDINARIAS NETAS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>			
Gastos extraordinarios		<u>(83.777.263)</u>	<u>(49.031.511)</u>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<u>¢ 1.861.385.726</u>	<u>¢ 2.202.979.329</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

---

Mario Castillo L.  
Gerente General

---

Gustavo Salazar M.  
Contador General

---

Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

**BANCA PROMÉRICA, S.A.**

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Detalle	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
<b>Saldos al 1º de enero de 2006</b>		¢5.824.841.000		¢ 33.214.943	¢363.160.997	¢ 1.142.410.603	¢ 7.363.627.543
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2			109.609.867			109.609.867
Resultado del período						2.202.979.329	2.202.979.329
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15				220.297.933	(220.297.933)	
Emisión de acciones - aportes de capital	5.11 y 7	606.960.000					606.960.000
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 y 7	<u>1.142.410.000</u>				<u>(1.142.410.000)</u>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		7.574.211.000		142.824.810	583.458.930	1.982.681.999	10.283.176.739
<b>Originados en el 2007:</b>							
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2			(124.074.812)			(124.074.812)
Aportes de capital pendiente de autorizar			¢ 948.673.750				948.673.750
<b>Transferencias de resultados período 2007:</b>							
Resultado del período						1.861.385.726	1.861.385.726
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15				186.138.573	(186.138.573)	
Aportes de capital pendiente de autorizar - capitalización de utilidades	5.12 y 7		<u>1.982.681.000</u>			<u>(1.982.681.000)</u>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>		<u>¢7.574.211.000</u>	<u>¢2.931.354.750</u>	<u>¢ 18.749.998</u>	<u>¢769.597.503</u>	<u>¢ 1.675.248.152</u>	<u>¢12.969.161.403</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Mario Castillo L.  
Gerente General

Gustavo Salazar M.  
Contador General

Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

**BANCA PROMÉRICA, S.A.**

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultados del período		¢ 1.861.385.726	¢ 2.202.979.329
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo		2.021.983	
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	5.3.2	1.803.953.401	1.672.060.647
Pérdidas por otras estimaciones		297.241.120	105.133.583
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		210.639.101	162.533.559
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 y 5.6	<u>681.693.853</u>	<u>578.951.115</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(28.619.375.651)	(22.799.349.241)
Bienes realizables		248.426.320	(207.504.067)
Otras cuentas por cobrar		(282.207.362)	(32.344.097)
Productos por cobrar		423.888.488	(662.459.329)
Otros activos		(612.830.023)	(414.042.926)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		9.476.292.555	18.352.660.154
Otras cuentas por pagar y provisiones		556.766.975	284.892.339
Productos por pagar		(23.682.070)	330.012.964
Otros pasivos		<u>183.780.897</u>	<u>403.336.205</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados de actividades de operación</b>		<u>(13.792.004.687)</u>	<u>(23.139.765)</u>

(Continúa)



# BANCA PROMÉRICA, S.A.

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006


(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2007	2006
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		¢ (193.486.708)	¢ (4.754.757.272)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo en uso	5.5	(454.345.038)	(129.258.370)
Venta de propiedades, mobiliario de equipo		<u>3.325.196</u>	<u>82.822</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(644.506.550)</u>	<u>(4.883.932.820)</u>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		16.469.825.730	11.862.659.369
Nuevas obligaciones subordinadas		(61.830.000)	1.547.520.000
Aportes de capital, recibidos en efectivo	5.12	<u>948.673.750</u>	<u>606.960.000</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos en actividades de financiamiento</b>		<u>17.356.669.480</u>	<u>14.017.139.369</u>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		2.920.158.243	9.110.066.784
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>24.419.654.795</u>	<u>15.309.588.011</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	1.3.1 y 5.1	<u>¢27.339.813.038</u>	<u>¢24.419.654.795</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

  
Mario Castillo L.  
Gerente General

  
Gustavo Salazar M.  
Contador General

  
Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

# **BANCA PROMÉRICA, S.A.**

(Subsidiaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.)

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

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

### **1.1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

País de constitución: Costa Rica.

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

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

El Banco contaba al 31 de diciembre de 2007 y 2006 con:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sucursales	15	15
Centros de servicio	3	
Cajeros automáticos	25	23
Empleados	542	474

### **1.2. BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

- **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Instrumentos Financieros** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga el Banco.
- **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos** - Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes siguiente al que se determinan.
- **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como “Bienes en Uso”.
- **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

### 1.3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 1.3.1. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores, en las cuales el Banco tenga la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y que sean negociables en una bolsa de valores regulada.
- 1.3.2. **Inversiones en Valores y Depósitos** - Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Los

depósitos que se registran en las cuentas y subcuentas de este grupo tienen una fecha futura fija y la intención de la entidad es mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones en valores de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, se clasifican en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.

- **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.
- **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta “Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta”, y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.
- **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por el Banco hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo amortizado solamente si se tiene la intención de mantener hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Las inversiones en valores de esta categoría, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

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

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

Se incluye también la correspondiente estimación por deterioro o incobrabilidad de los créditos contabilizados en este grupo, la cual se determina siguiendo las disposiciones establecidas por la SUGEF relativas a la evaluación de la cartera de créditos:

- Para el período comprendido entre el 1° de enero y el 8 de octubre de 2006 se aplicó el Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de crédito, según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes”.
- A partir del 9 de octubre del 2006 entró a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos generales para la aplicación del reglamento para la calificación de deudores”.

Esta nueva normativa (SUGEF 1-05) evalúa a los deudores según su morosidad, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico en el Sistema Financiero Nacional, además considera la calidad de las garantías dadas por los deudores, para que sean aplicadas como mitigadoras de la estimación para la operación crediticia.

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

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

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

**Valor Razonable** - Es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo en una transacción libre entre un comprador y un vendedor debidamente informados. Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período.

- 1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. **Deterioro de Activos** - Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.
- 1.3.8. **Otros Activos** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.
- 1.3.9. **Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, sin límite de años. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% de la exposición por cesantía. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3%, la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.
- 1.3.10. **Cartas de Crédito Emitidas no Negociadas y Confirmadas no Negociadas**- Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran garantizadas con valores.
- 1.3.11. **Estados de Flujos de Efectivo** - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.12. **Utilidad por Acción** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.
- 1.3.13. **Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes, por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el

vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se diferencian por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

- 1.3.14. **Impuesto sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a las utilidades del período y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza sobre las diferencias temporales entre la base financiera y fiscal de los activos y pasivos.
- 1.3.15. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- 1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

Posterior al registro inicial, los pasivos financieros se valúan al monto original menos los pagos efectuados. El Banco no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuras opciones y permutas financieras (“swaps”).

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos y cuentas por cobrar. Las

disponibilidades, equivalentes de efectivo e inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas y tienen un riesgo mínimo de cobro. En general, no existe concentración del riesgo crediticio con respecto a la cartera de créditos y las cuentas por cobrar ya que están distribuidas en una amplia cartera de deudores.

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

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

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

**1.4. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES** - Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2007, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.
- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores** - De acuerdo con la normativa SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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



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

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

- **NIC 18 - Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.
- **NIC 23 - Costos por Intereses** - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.
- **NIC 26 - Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- **NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28. Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- **NIC 31 - Participaciones en Negocios Conjuntos** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.
- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

- **NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.
- **NIC 38 - Activos Intangibles** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.
- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Reconocimiento y Medición** - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- **NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas** - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

Este acuerdo entra en vigencia a partir del 1° de enero de 2008.

## 2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2007	2006
<b>Activo:</b>				
Disponibilidades	5.1	Otros	<u>¢2.997.102.509</u>	<u>¢3.521.662.274</u>
Sub-total			<u>2.997.102.509</u>	<u>3.521.662.274</u>
Cartera de Créditos		Otros	<u>963.037.314</u>	<u>1.077.318.448</u>
Sub-total			<u>963.037.314</u>	<u>1.077.318.448</u>
Cuentas y productos por cobrar		Otros	<u>6.130.816</u>	<u>21.031.463</u>
Sub-total			<u>6.130.816</u>	<u>21.031.463</u>
<b>Total activo</b>			<u><b>¢3.966.270.639</b></u>	<u><b>¢4.620.012.185</b></u>
<b>Pasivo:</b>				
		Grupo		
Obligaciones con el público		Financiero	¢ 652.174.848	¢ 60.424.838
		Otros	<u>1.329.730.809</u>	<u>1.390.653.806</u>
Sub-total			<u>1.981.905.657</u>	<u>1.451.078.644</u>
Otras cuentas por pagar		Otros	<u>                    </u>	<u>4.128.731</u>
Sub-total			<u>                    </u>	<u>4.128.731</u>
<b>Total pasivo</b>			<u><b>¢1.981.905.657</b></u>	<u><b>¢1.455.207.375</b></u>
<b>Contingencias:</b>				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	<u>¢ 16.550.000</u>	<u>¢ 22.488.800</u>
<b>Total contingencias</b>			<u><b>¢ 16.550.000</b></u>	<u><b>¢ 22.488.800</b></u>
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos financieros		Otros	<u>¢ 278.865.379</u>	<u>¢ 282.144.306</u>
Ingresos operativos		Otros	<u>14.593.639</u>	<u>8.716.419</u>
<b>Total ingresos</b>			<u><b>¢ 293.459.018</b></u>	<u><b>¢ 290.860.725</b></u>
<b>Egresos:</b>				
Gastos financieros		Otros	<u>¢ 53.702.334</u>	<u>¢ 62.357.323</u>
Gastos operativos		Otros	<u>2.258.705</u>	<u>1.698.321</u>
<b>Total egresos</b>			<u><b>¢ 55.961.039</b></u>	<u><b>¢ 64.055.644</b></u>
Beneficios a corto plazo a personal clave			<u>¢ 197.998.521</u>	<u>¢ 41.177.267</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, Grupo Producción de las Américas, S.A., (sociedad controladora de Banca Promérica, S.A.) está avalando préstamos con entidades financieras correspondientes a líneas de crédito por un monto de ¢4.960.487.769 y ¢4.269.508.241, respectivamente (Nota 5.8).

### 3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

La Junta Directiva del B.C.C.R., acordó el 13 de octubre de 2006 modificar el esquema cambiario costarricense a partir del 17 de octubre de 2006 pasando de la política de mini devaluaciones al sistema de bandas cambiarias.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el B.C.C.R. por dólar estadounidense fueron de:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Compra	¢495,23	¢515,84
Venta	¢500,97	¢519,95

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 31,052,877	US\$ 25,751,191
Inversiones en valores y depósitos	13,141,466	14,892,213
Cartera de créditos	171,701,132	128,126,531
Cuentas y productos por cobrar	1,575,358	2,021,565
Otros activos	<u>928,721</u>	<u>939,932</u>
Total de activos	<u>218,399,554</u>	<u>171,731,432</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	114,506,309	106,853,083
Otras obligaciones financieras	75,447,716	41,709,798
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,743,266	1,994,757
Otros pasivos	2,036,283	1,497,233
Obligaciones subordinadas	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
Total de pasivos	<u>197,733,574</u>	<u>155,054,871</u>
Posición neta	<u>US\$ 20,665,980</u>	<u>US\$ 16,676,561</u>

#### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2007	2006
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No.62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	<u>¢17.363.212.293</u>	<u>¢13.869.842.345</u>
	Sub-total		<u>17.363.212.293</u>	<u>13.869.842.345</u>
Inversiones en valores y depósitos:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	43.600.000	60.900.000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	690.980.386	736.022.526
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	50.283.741	673.340.515
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 y 5.8	2.019.604.950	2.998.692.246
	Garantía Visa Internacional	5.2	1.064.744.500	851.136.000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 y 5.8	<u>1.257.061.000</u>	<u>1.614.683.326</u>
	Sub-total		<u>5.126.274.577</u>	<u>6.934.774.613</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	12.323.514.220	8.633.602.962
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5.432.684.525	3.428.446.984
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2.246.350.211	
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>5.741.195.664</u>	<u>4.541.007.402</u>
	Sub-total		<u>25.743.744.620</u>	<u>16.603.057.348</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	<u>348.486.830</u>	<u>357.447.620</u>
	Sub-total		<u>348.486.830</u>	<u>357.447.620</u>
	Total		<u>¢48.581.718.320</u>	<u>¢37.765.121.926</u>

## 5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Efectivo en caja		¢ 3.720.949.738	¢ 3.179.128.569
A la vista en el B.C.C.R.	4	17.363.212.293	13.869.842.345
A la vista en entidades financieras del país		154.101.738	370.700.234
A la vista en entidades financieras del exterior		3.541.520.828	3.697.030.010
Documentos de cobro inmediato		<u>1.052.345.839</u>	<u>1.078.901.837</u>
Total		<u>¢25.832.130.436</u>	<u>¢22.195.602.995</u>

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:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	¢25.832.130.436	¢22.195.602.995
Inversión en valores y depósitos	<u>1.507.682.602</u>	<u>2.224.051.800</u>
Total	<u>¢27.339.813.038</u>	<u>¢24.419.654.795</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco mantiene disponibilidades por ¢2.997.102.509 y ¢3.521.662.274, respectivamente en entidades relacionadas (Nota 2).

### 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Importe</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Importe</b>
<b>Disponibles para la venta</b>				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	11,25%	¢ 2.994.100.800	16,46%	¢ 1.237.109.678
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	15,75%	840.932.495	17,21%	663.128.362
Moneda extranjera	8,20%	1.170.070.309	7,54%	390.650.693
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	7,61%	1.077.453.127	10,06%	1.980.359.544
Moneda extranjera	2,32%	850.934.724	4,56%	1.092.249.056

(Continúa)

	2007		2006	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7,40%	¢ 202.362.000		
Moneda extranjera	0,85%	668.560.500	5,70%	¢ 1.160.640.000
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	10,12%	299.550.000	15,27%	1.110.300.519
Moneda extranjera	7,25%	136.256.342	7,25%	348.948.613
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	18,75%	32.942.025	18,45%	1.049.600.875
Moneda extranjera	8,47%	2.292.120.710	8,93%	3.513.888.606
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional	9,89%	<u>1.257.061.000</u>		
Sub-total		<u>¢11.822.344.032</u>		<u>¢12.546.875.946</u>
<b>Mantenido hasta al vencimiento</b>				
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidos:				
Moneda nacional	7,69%	¢ 43.600.000	14,97%	¢ 60.900.000
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda nacional			12,50%	119.608.735
Moneda extranjera	5,00%	325.360.925	4,75%	324.486.078
(A) Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	4,19%	<u>1.064.744.500</u>	4,77%	<u>851.136.000</u>
Sub-total		<u>1.433.705.425</u>		<u>1.356.130.813</u>
Total		<u>¢13.256.049.457</u>		<u>¢13.903.006.759</u>

- (A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por ¢5.126.274.577 y de ¢6.934.774.613 para el 2007 y 2006, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Interbancario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢107.371.441.870	¢83.115.307.782
Créditos vencidos		6.138.426.976	4.882.619.319
Créditos en cobro judicial		<u>1.088.078.853</u>	<u>761.251.435</u>
Sub-total		114.597.947.699	88.759.178.536
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>5.741.195.664</u>	<u>4.541.007.402</u>
Sub-total		120.339.143.363	93.300.185.938
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(1.744.610.924)</u>	<u>(1.521.075.749)</u>
Total neto		<u>¢118.594.532.439</u>	<u>¢91.779.110.189</u>

Al 31 de diciembre de 2007, fueron cedidos documentos para garantizar una líneas de crédito con las siguientes entidades financieras: Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de US\$23,860,084.50 (¢11.816.229.647) y ¢507.284.573 para un total colonizado de ¢12.323.514.220, Banco Nacional de Costa Rica por ¢5.432.684.525 (US\$10,970,023.07) y Westrust Bank Limited por ¢2.246.350.211 (US\$4,535,973.61) (Nota 4).

#### 5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

Al 31 de diciembre de 2006, existen operaciones de crédito por un monto de ¢32.138.586, que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A. durante el período 2004, antes del proceso de intervención. Dichas operaciones fueron canceladas durante el período 2007, por lo tanto, el total de la cartera es originada por el Banco.

#### 5.3.2 ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

El movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos se presenta a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldos al inicio del período	¢ 1.521.075.749	¢ 1.188.557.309
Estimación cargada a resultados del período	1.803.953.401	1.660.064.980
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(16.917.231)	20.064.572
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(1.563.500.995)</u>	<u>(1.347.611.112)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 1.744.610.924</u>	<u>¢ 1.521.075.749</u>



### 5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>A. Concentración de la cartera de créditos</b>		
<b>por tipo de garantía:</b>		
Certificados de inversión	¢ 2.422.844.088	¢ 1.835.639.917
Fiduciaria	47.020.960.222	37.484.088.189
Hipotecaria	50.495.933.471	41.278.066.947
Prendaria	14.016.406.427	8.096.620.861
Otras	<u>6.382.999.155</u>	<u>4.605.770.024</u>
Total	<u>¢120.339.143.363</u>	<u>¢93.300.185.938</u>
<b>B. Concentración de la cartera de créditos</b>		
<b>por actividad económica:</b>		
Agricultura y silvicultura	¢ 504.203.551	¢ 1.515.494.263
Ganadería, caza y pesca	246.833.475	331.751.072
Industria de manufactura y extracción	2.784.651.305	2.696.355.844
Comercio	14.023.645.289	12.085.850.399
Servicios	25.406.103.324	15.970.178.777
Transporte y comunicaciones	2.818.178.717	1.774.988.356
Depósitos y almacenamiento	342.574.662	448.539.954
Vivienda	10.747.910.075	11.782.899.086
Construcción	17.619.483.815	9.624.477.405
Consumo o crédito personal	37.400.117.877	32.299.556.437
Turismo	2.260.205.603	226.982.248
Otras actividades	<u>6.185.235.670</u>	<u>4.543.112.097</u>
Total	<u>¢120.339.143.363</u>	<u>¢93.300.185.938</u>
<b>Morosidad de la cartera de créditos:</b>		
Al día	¢113.112.635.657	¢87.656.315.185
De 1 a 30 días	3.139.203.416	3.208.026.070
De 31 a 60 días	2.405.366.032	837.386.798
De 61 a 90 días	271.833.179	509.422.070
De 91 a 120 días	316.332.903	161.928.264
De 121 a 180 días	1.000.000	86.993.913
Más de 180 días	4.693.323	78.862.203
Operaciones en cobro judicial	<u>1.088.078.853</u>	<u>761.251.435</u>
Total	<u>¢120.339.143.363</u>	<u>¢93.300.185.938</u>

**D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente:**

<b>2007</b>			
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	<b>Número de Clientes</b>	<b>Monto</b>
	417.190.426	72.227	¢ 87.003.947.915
417.190.427	834.380.952	20	11.342.542.800
834.380.853	1.251.571.278	7	7.255.297.771
1.251.571.279	1.668.761.704	5	7.288.469.559
1.668.761.705	2.085.952.130	<u>1</u>	<u>1.707.689.654</u>
Sub-total		72.260	114.597.947.699
Préstamos a la Banca Estatal		<u>2</u>	<u>5.741.195.664</u>
Total		<u>72.262</u>	<u>¢120.339.143.363</u>
<b>2006</b>			
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	<b>Número de Clientes</b>	<b>Monto</b>
	407.883.496	66.413	¢69.803.495.551
407.883.497	815.766.992	19	10.335.025.824
815.766.993	1.223.650.488	3	3.267.513.953
1.223.650.489	1.631.533.984	<u>4</u>	<u>5.353.143.208</u>
Sub-total		66.439	88.759.178.536
Préstamos a la Banca Estatal		<u>2</u>	<u>4.541.007.402</u>
Total		<u>66.441</u>	<u>¢93.300.185.938</u>

**E. Préstamos sin acumulación de intereses:**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 existían 6.591 y 4.486 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1.417.516.878 y ¢969.383.860, respectivamente.

**F. Préstamos en proceso de cobro judicial:**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0,95% y 0,86% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1.280 y 885 operaciones por un monto de ¢1.088.078.853 y ¢761.251.435, respectivamente.

**G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 31 de diciembre de 2007 y 2006:**

<b>2007</b>				
<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Principal</b>	<b>Productos por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>
A1	¢109.650.922.194	¢1.214.861.105	¢9.333.300.948	¢120.199.084.247
A2	773.083.655	16.508.918	9.753.057	799.345.630
B1	2.970.682.524	65.075.173	8.794.036	3.044.551.733
B2	125.100.500	4.058.374		129.158.874
C1	4.956.825.193	34.742.896		4.991.568.089
C2	57.007.369	2.401.115		59.408.484
D	443.658.764	16.367.268		460.026.032
E	1.361.863.164	30.336.861		1.392.200.025
<b>Total</b>	<b>¢120.339.143.363</b>	<b>¢1.384.351.710</b>	<b>¢9.351.848.041</b>	<b>¢131.075.343.114</b>

<b>2006</b>				
<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Principal</b>	<b>Productos por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>
A1	¢87.032.108.140	¢1.014.651.866	¢7.283.858.298	¢ 95.330.618.304
A2	691.612.377	15.158.069	235.000	707.005.446
B1	1.109.865.251	29.427.031		1.139.292.282
B2	98.558.495	4.710.216		103.268.711
C1	2.347.386.543	28.571.190	5.605.921	2.381.563.654
C2	158.736.204	6.636.048		165.372.252
D	224.602.424	9.581.236		234.183.660
E	1.637.316.504	60.190.371		1.697.506.875
<b>Total</b>	<b>¢93.300.185.938</b>	<b>¢1.168.926.027</b>	<b>¢7.289.699.219</b>	<b>¢101.758.811.184</b>

**5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR**

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

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ _____	¢ 13.281.446
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		14.921.736	21.252.820
Anticipos a proveedores		130.009.724	104.655.721
Cuentas por cobrar al personal		7.000.720	12.480.982
Otras partidas por cobrar		<u>253.438.166</u>	<u>89.954.881</u>
Sub-total		<u>405.370.346</u>	<u>228.344.404</u>

(Continúa)

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		¢ 239.135.589	¢ 878.449.760
Por cartera de créditos	5.3	<u>1.384.351.710</u>	<u>1.168.926.027</u>
Sub-total		<u>1.623.487.299</u>	<u>2.047.375.787</u>
Total		2.028.857.645	2.289.001.637
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(159.959.150)</u>	<u>(37.921.396)</u>
Neto		<u>¢1.868.898.495</u>	<u>¢2.251.080.241</u>

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldos al inicio del período	¢ 37.921.396	¢ 41.167.753
Estimación cargada a resultados del período	240.500.620	70.126.475
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(483.795)	361.869
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(117.979.071)</u>	<u>(73.734.701)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 159.959.150</u>	<u>¢ 37.921.396</u>

## 5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto es el siguiente:

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Mobiliario y equipo	10%	¢ 579.895.610	¢ 500.901.473
Equipo de cómputo	20%	1.607.889.374	1.289.022.776
Vehículos	10%	<u>17.284.333</u>	<u>8.178.023</u>
Sub-total		2.205.069.317	1.798.102.272
Depreciación acumulada		<u>(1.317.969.016)</u>	<u>(1.112.632.561)</u>
Total neto		<u>¢ 887.100.301</u>	<u>¢ 685.469.711</u>

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldos al inicio del período	¢ 685.469.711	¢ 787.111.309
Adiciones de activos	454.345.038	129.258.370
Retiros de activos, neto	(5.347.179)	(82.822)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(247.367.269)</u>	<u>(230.817.146)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 887.100.301</u>	<u>¢ 685.469.711</u>

## 5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos intangibles:			
Software, Neto		¢ 437.049.243	¢ 589.141.421
Otros bienes intangibles, Neto		<u>81.338.705</u>	<u>102.351.535</u>
Sub-total		<u>518.387.948</u>	<u>691.492.956</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	348.486.830	357.447.620
Mejoras a la propiedad arrendada, Neto		179.479.069	49.702.444
Gastos pagados por anticipado		400.851.828	179.410.869
Bienes diversos		80.161.372	69.288.631
Operaciones pendientes de imputación		<u>189.227.373</u>	<u>190.748.461</u>
Sub-total		<u>1.198.206.472</u>	<u>846.598.025</u>
Total		<u>¢1.716.594.420</u>	<u>¢1.538.090.981</u>

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

	<b>2007</b>		
	<b>Software</b>	<b>Otros Bienes Intangibles</b>	<b>Mejoras a la Propiedad Arrendada</b>
Saldo al inicio del período	¢ 589.141.421	¢ 102.351.535	¢ 49.702.444
Adiciones	90.920.138	111.750.698	195.115.287
Retiros de activos		(6.787.922)	
Amortización cargada a resultados del período	<u>(243.012.316)</u>	<u>(125.975.606)</u>	<u>(65.338.662)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 437.049.243</u>	<u>¢ 81.338.705</u>	<u>¢179.479.069</u>

<b>2006</b>			
	<b>Software</b>	<b>Otros Bienes Intangibles</b>	<b>Mejoras a la Propiedad Arrendada</b>
Saldo al inicio del período	¢ 789.451.549	¢ 45.822.777	¢ 69.687.187
Adiciones	31.788.381	140.778.233	11.801.242
Amortización cargada a resultados del período	<u>(232.098.509)</u>	<u>(84.249.475)</u>	<u>(31.785.985)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 589.141.421</u>	<u>¢ 102.351.535</u>	<u>¢ 49.702.444</u>

## 5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	<b>No. Clientes</b>	<b>Monto</b>	<b>No. Clientes</b>	<b>Monto</b>
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	24.686	¢ 96.288.576.918	21.309	¢ 88.197.157.297
Restringidos e inactivos	410	4.220.481.758	502	3.563.517.114
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		<u>2.284.003.159</u>		<u>1.556.094.869</u>
Total	<u>25.096</u>	<u>¢ 102.793.061.835</u>	<u>21.811</u>	<u>¢ 93.316.769.280</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2007, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 7,25% y de entre un 0,5% y un 3,50% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 5,97% y el 20,10% y entre el 2,17% y un 8,42% para colones y dólares respectivamente.

(B) Corresponde a cheques de gerencia y giros y transferencias.

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en colones con tasas de interés entre el 9,78% y el 14,13% con vencimiento entre enero y marzo del 2008	¢ 1.050.000.000	¢ 1.169.000.000
(A) Obligaciones por pacto de recompra de valores (US\$1,731,070 para el 2007 y US\$2,818,071.98 para el 2006)	857.277.796	1.453.674.250

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
(B) Préstamos con entidades financieras del país (US\$21,115,436.30 y ¢1.160.000.000 para el 2007 y US\$10,603,731.05 y ¢540.000.000 para el 2006)	¢11.616.997.519	¢ 6.009.828.625
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(C) Cartas de crédito emitidas (US\$893,747.26 para el 2007 y US\$622,131.08 para el 2006)	442.610.456	320.920.096
(D),(E) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$51,707,462.22 y ¢591.357.908 para el 2007 y US\$27,665,863.47 y ¢470,922,481 para el 2006)	<u>26.198.444.423</u>	<u>14.742.081.493</u>
Total	<u>¢40.165.330.194</u>	<u>¢23.695.504.464</u>

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

- (A) Corresponde a operaciones de recompra realizadas con títulos valores (Nota 4).
- (B) Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$4,000,000 (US\$4,000,000 en el 2006), con tasa de interés del 3,77% (4,06% en el 2006), fecha de vencimiento en agosto del 2008 y con garantía fiduciaria. En el 2006 contaba con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
  - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$17,200,000 (US\$7,200,000 en el 2006), con vencimiento en mayo del 2027, de la cual se ha utilizado US\$9,810,461.30 (US\$4,873,760.05 en el 2006), con tasa de interés entre el 6,27% y 6,63% (7,25% en el 2006). Se constituye una garantía específica sobre la cartera hipotecaria, calificadas como A o B por un total de US\$16,500,000, para la restante línea de crédito por US\$5,000,000, se constituye a favor una garantía específica sobre la cartera de préstamos que habrá de generarse con dichos recursos. Asimismo; se da en garantía satisfacción del BCIE, otros créditos clasificados como “A” o “B” que no hayan sido generados con los recursos antes mencionados, por un valor del ciento veinte por ciento (120%) del saldo utilizado en este incremento.
  - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ¢560.000.000 (¢540.000.000 en el 2006), con vencimiento en octubre del 2008, con tasa de interés del 5,60% (11,0% en el 2006) y con garantía fiduciaria. En el 2006 contaba con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
  - Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US\$2,304,975 (US\$971,590 en el 2006), con tasa de interés del 7,50%, fecha de vencimiento en diciembre del 2012 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

- Banco de Costa Rica, crédito por US\$5,000,000 (US\$758,360 en el 2006) con vencimiento en marzo del 2008, con tasa de interés del 6,75% (7,25% en el 2006), con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
  - Banco de Costa Rica, crédito por ₡600.000.000 con vencimiento en setiembre del 2008, con tasa de interés del 8,0%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- (C) Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:
- Bicsa Panamá, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, con vencimiento en junio del 2008, de la cual se ha utilizado para negociación la suma de US\$439,513.26 (US\$352,041.08 para el 2006).
  - Citibank N.A, línea de crédito por US\$1,000,000 con vencimiento en abril del 2008, de la cual se ha utilizado US\$263,232.
  - American Express, línea de crédito por US\$1,000,000 con vencimiento en enero del 2008, de la cual se ha utilizado US\$191,002.
  - Eastern Nacional Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento a marzo del 2007, de la cual se ha utilizado en el 2006, la suma de US\$270,090.
- (D) Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:
- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$21,500,000 (US\$16,500,000 para el 2006), de la cual se ha utilizado la suma de ₡591.357.908 y US\$20,328,662.22 (₡470.922.481 y US\$15,384,399.81 para el 2006) con una tasa del 7.5% (entre 13.25% y 15.25% para el 2006) para los préstamos en colones y una tasa entre 6,47% y 8,95% (entre 6,0% y el 9,09% en el 2006) para los préstamos en dólares, con fechas de vencimiento hasta diciembre del 2017. Como Garantía se establece un Contrato de Fideicomiso en el que el Fideicomitente es Banca Promérica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y, el fiduciario es Banco Cuscatlán de CR, S.A., ofreciendo para estos efectos la cesión de hipotecas, los cuales tomados a una responsabilidad del ochenta por ciento (80%) del saldo o monto registrado contablemente al momento del desembolso, deben cubrir el cien por ciento del financiamiento.
  - Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por US\$30,000,000 (US\$2,500,000 en el 2006) con vencimiento en noviembre del 2012, de la cual se ha utilizado US\$20,700,000 (US\$1,166,666.63 en el 2006) con tasas de interés del 6,72% (7,16% en el 2006).
  - RBTT Bank Limited, línea de crédito por US\$1,500,000 (US\$1,500,000 en el 2006), con vencimiento en julio del 2008, con tasa de interés Libor a 6 meses más 1,80% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.



- Westrust Bank Limited, línea de crédito para capital de trabajo por US\$5,000,000 (US\$3,000,000 en el 2006), de la cual ha utilizado US\$4,506,890 (US\$2,786,711.92 en el 2006) con tasa de interés Libor a tres meses más 1,65% y con vencimiento en mayo del 2012.
  - Bicsa Panamá, crédito para capital de trabajo, se ha utilizado la suma de US\$1,900,000 con tasa de interés del 6,53%, con fecha de vencimiento en Febrero 2008. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- (E) Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006, las cartas de crédito financiadas corresponden a:
- Bicsa Panamá, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US\$2,771,910 (US\$193,793 en el 2006) con tasa de interés del 6,86% (entre 6,87% y 7,38% en el 2006) (y para capital de trabajo la suma de US\$6,027,200 con una tasa de interés entre el 6,40% y el 6,50% con vencimiento en marzo del 2007). La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).
  - Eastern Nacional Bank, línea de crédito por US.\$2,000,000, con vencimiento a marzo del 2007, de la cual se ha utilizado en el 2006 para la apertura y financiamiento de cartas de crédito la suma de US\$607,092, con tasa de interés entre el 6,60% el 6,75%.

## 5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 695.325.118	¢ 814.032.747
Por otras obligaciones financieras	274.578.651	133.844.427
Por obligaciones subordinadas	<u>2.550.643</u>	<u>48.259.308</u>
Sub-total	<u>972.454.412</u>	<u>996.136.482</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	19.643.935	14.268.106
Fondo de garantías y jubilaciones	1.473.330	1.473.330
Provisiones para cesantía	154.941.044	99.240.068
Provisiones para vacaciones		7.385.260
Otras provisiones	<u>371.541.146</u>	<u>373.786.243</u>
Sub-total	<u>547.599.455</u>	<u>496.153.007</u>

(Continúa)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	¢ 466.055	¢ 1.762.027
Aportaciones patronales por pagar	68.354.737	54.673.667
Impuestos retenidos por pagar	42.857.614	47.052.345
Aportaciones laborales retenidas	34.288.266	20.734.643
Recaudación de impuestos	1.518.564	11.272.568
Recaudación de marchamo	499.206.618	311.932.950
Consumo de tarjetahabientes	486.741.548	427.211.698
Comisiones por pagar	2.141.010	126.075.802
Recaudaciones fideicomisos	91.105.279	
Programas de lealtad	266.854.939	
Acreedores varios	<u>598.518.611</u>	<u>375.377.913</u>
Sub-total	<u>2.092.053.241</u>	<u>1.376.093.613</u>
Total	<u>¢3.612.107.108</u>	<u>¢2.868.383.102</u>

## 5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a US\$3,000,000 (¢1.485.690.000 y ¢1.547.520.000, respectivamente) con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de julio de 2006 con vencimiento el 20 de julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés Libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

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

## 5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2007	2006	2007	2006
Comunes	¢ 1.000	6.719.911	6.719.911	¢6.719.911.000	¢6.719.911.000
Preferentes	US\$100	20.000	20.000	<u>854.300.000</u>	<u>854.300.000</u>
Total				<u>¢7.574.211.000</u>	<u>¢7.574.211.000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores, en la suma de ¢1.142.410,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.18 en el acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de agosto de 2006.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2006, se acordó aumentar el capital social por medio de aportes en efectivo, en la suma de ¢606.960.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 18 en el acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de agosto de 2006.

**Utilidad por Acción Común** - A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Utilidad del período	¢1.861.385.726	¢2.202.979.329
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(209.946.861)</u>	<u>(248.475.418)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	1.651.438.865	1.954.503.911
Cantidad de acciones comunes en circulación al cierre del período	<u>6.719.911</u>	<u>6.719.911</u>
Utilidad por acción común	<u>¢ 245,75</u>	<u>¢ 290,85</u>

## **5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS**

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1.982.681.000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de mayo de 2007, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$875,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢452.173.750. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de noviembre de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢496.500.000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

### 5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 712.181.205	¢746.933.193
Mantenidos hasta el vencimiento	13.951.371	
Valores comprometidos	<u>353.203.862</u>	<u>61.241.854</u>
Total	<u>¢1.079.336.438</u>	<u>¢808.175.047</u>

### 5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 164.584.515	¢ 146.962.328
Productos por préstamos con otros recursos	8.352.794.051	6.186.958.057
Productos por tarjetas de crédito	8.213.119.075	6.915.810.193
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>94.412.358</u>	<u>64.887.642</u>
Sub-total	<u>16.824.909.999</u>	<u>13.314.618.220</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	87.801.457	52.674.668
Productos por préstamos con otros recursos	170.444.655	124.579.206
Productos por tarjetas de crédito	<u>133.479.585</u>	<u>161.899.844</u>
Sub-total	<u>391.725.697</u>	<u>339.153.718</u>
Total	<u>¢17.216.635.696</u>	<u>¢13.653.771.938</u>

### 5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Por captaciones a la vista	¢1.033.733.445	¢ 667.771.665
Por captaciones a plazo	<u>5.895.003.457</u>	<u>5.723.035.993</u>
Total	<u>¢6.928.736.902</u>	<u>¢6.390.807.658</u>

## 5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 193.731.519	¢ 24.322.644
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	75.166.870	3.340.904
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1.817.383.704</u>	<u>1.294.773.732</u>
Total	<u>¢2.086.282.093</u>	<u>¢1.322.437.280</u>

## 5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 530.577	¢ 589.545
Comisión por fideicomisos	38.015.454	47.315.243
Comisiones por cobranzas	5.211.011	6.530.734
Comisiones por otras comisiones de confianza	198.322.834	212.876.107
Comisiones por tarjetas de crédito	2.870.025.612	2.012.334.824
Otras comisiones	<u>734.457.191</u>	<u>639.899.718</u>
Total	<u>¢3.846.562.679</u>	<u>¢2.919.546.171</u>

## 5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢2.521.729.260	¢1.944.759.857
Cargas sociales patronales	655.620.385	507.862.289
Décimotercer sueldo	210.639.101	162.533.559
Vacaciones	5.465.721	
Preaviso y cesantía	83.655.452	64.909.531
Refrigerios	51.426.265	26.683.583
Viáticos	25.591.959	22.889.465
Vestimenta	15.662.905	24.444.830
Capacitación	60.842.428	40.152.508
Gastos de representación	14.759.554	7.980.771
Otros gastos de personal	<u>14.344.474</u>	<u>33.422.081</u>
Total	<u>¢3.659.737.504</u>	<u>¢2.835.638.474</u>

## 5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2007	2006
Gastos por servicios externos	¢1.062.615.089	¢ 699.108.895
Gastos de movilidad y comunicaciones	366.869.703	299.119.778
Gastos de infraestructura	1.247.917.095	995.805.149
Gastos generales	<u>1.024.080.139</u>	<u>685.240.120</u>
Total	<u>¢3.701.482.026</u>	<u>¢2.679.273.942</u>

## 5.20 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta de Banca Promérica, S.A. para el año que terminó el 31 de diciembre 2007 se calculó de la siguiente manera:

Utilidad de período antes del impuesto sobre la renta	¢ 2.012.076.290
Más: Gastos no deducibles	84.130.152
Menos: Ingresos no gravables	<u>(1.593.904.563)</u>
Utilidad neta gravable	<u>¢ 502.301.879</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 150.690.564</u>

Al 31 de diciembre de 2006, Banca Promérica, S.A. no tuvo impuesto sobre la renta debido a que la base imponible sobre la cual se calcula la obligación tributaria fue negativa.

El cálculo del impuesto sobre la renta fue realizado conforme a la metodología para el cálculo y registro de los gastos financieros no deducibles, gastos administrativos no deducibles y gastos por diferencial cambiario no deducibles de las entidades bancarias del sistema bancario nacional aprobada por la Dirección General de Tributación en diciembre del 2003.

**Impuesto sobre la Renta Diferido** - Al 31 de diciembre 2007 y 2006, el activo por impuesto sobre la renta diferido y la respectiva contrapartida en el estado de resultados, de haberse reconocido, se origina por efecto impositivo de las provisiones para premiaciones por consumo con tarjeta de crédito emitidas por el banco, que ascienden a ¢13.006.930 y ¢20.823.275, respectivamente.

Tal como se indica en la Nota 1.3.14, los activos diferidos por impuestos sobre la renta se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización; en consecuencia y debido a la incertidumbre que existe sobre la posibilidad de que el activo sea recobrado en el futuro, la administración ha determinado no reconocer dicho efecto impositivo.

## 6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

### 6.1. CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 7.969.222.178	¢ 6.311.395.655
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>1.382.625.863</u>	<u>978.303.564</u>
Sub-total	5.3	9.351.848.041	7.289.699.219
Líneas de crédito de utilización automática		49.204.003.707	45.619.999.888
Otras contingencias		<u>14.856.900</u>	<u>15.475.200</u>
Total		<u>¢58.570.708.648</u>	<u>¢52.925.174.307</u>

### 6.2. PASIVOS CONTINGENTES

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

Traslado de cargos por modificación el impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales 1999 al 2005: este proceso inició el 7 de diciembre de 2006; al 31 de diciembre de 2007 se había presentado un reclamo administrativo contra dicho traslado, el cual fue declarado sin lugar por las Autoridades Fiscales. El 11 de enero de 2008, se presentó Formal Recurso de Revocatoria con Apelación en Subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo que no ha sido resuelto a la fecha, y dicho Tribunal tiene un plazo de tres meses para resolver el mismo. El criterio del asesor legal y fiscal que está llevando este caso es el siguiente: “Por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas, consideramos que existen razonables posibilidades de éxito”.

Traslado de cargos por procedimiento sancionatorio relacionado al Traslado mencionado en el párrafo anterior: este proceso inició el 12 de noviembre de 2007; al 31 de diciembre de 2007 se había presentado un Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad contra este traslado por considerarse no ajustado a Derecho, para lo cual la Administración Tributaria tienen un plazo de tres meses para resolver. El criterio del asesor legal y fiscal que está llevando este caso es el siguiente: “Por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas, consideramos que existen razonables posibilidades de éxito”.

Basados en el criterio del asesor legal y fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la administración consideró no necesario reconocer una provisión por ese concepto en los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2007.

Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense, con fecha 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 el concepto de alguna contingencia fiscal asociada a los traslados mencionados en los párrafos anteriores. En la respuesta recibida el 17 de diciembre de 2007 (oficio SUGEF 5132-200710021) dicha entidad indica que es del criterio que para el cierre de diciembre de 2007, en relación con el traslado de cargos sobre 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. En razón de lo anterior, la Superintendencia no requerirá a las entidades para el cierre del 2007, la creación de las provisiones relacionadas con los traslados de cargos mencionados.

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

### 6.3. FIDEICOMISOS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	¢ 222.730.357	¢ 124.989.487
Inversiones en valores y depósitos	1.696.497.989	1.592.441.210
Cartera de créditos	412.875.013	560.982.737
Otras cuentas por cobrar	357.987.564	1.244.614.339
Bienes realizables	610.682.559	3.792.769
Terrenos	383.803.250	785.124.745
Otros activos	<u>940.937.000</u>	<u>980.096.000</u>
Total	<u>¢4.625.513.732</u>	<u>¢5.292.041.287</u>

Las cifras que anteceden no son auditadas y corresponden a una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 31 de diciembre de 2007 y 2006. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos



y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

**(A) *Fideicomisos de Administración***

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

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

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

**Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)** - Según acuerdo No.2 de la sesión No.37-2004 del 1º de julio de 2004, la Junta Directiva del Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) otorgó a Banca Promérica, S.A. la condición de Entidad Autorizada del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda. Producto de la condición y facultades adquiridas mediante el acuerdo citado, fueron traspasadas al Banco en calidad de fiduciario las operaciones de crédito y bienes de los Fideicomisos denominados “Coovivienda” y “Mugap”, los cuales fueron administrados por Banco Elca, S.A. hasta su intervención, ordenada por el CONASSIF el 29 de setiembre de 2004. En dichos fideicomisos el banco se encarga de los cobros, trámite de cobro judicial, administración/venta de las propiedades y contabilización de las transacciones.

**(B) *Fideicomiso de Herencia*** - Se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los

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

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

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 5 y 6 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 3 y 4 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

#### 6.4. OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 67.221.310.403	¢ 34.534.837.459
Garantías recibidas en poder de la entidad	644.530.471.381	595.805.585.848
Garantías recibidas en poder de terceros	42.705.049.290	40.936.994.723
Cuentas castigadas	1.250.174.518	789.470.949
Productos en suspenso	31.157.591	26.438.059
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	4.894.998.378	7.781.111.634
Otras cuentas de registro	<u>182.075.302.021</u>	<u>145.077.947.010</u>
Total	<u>¢942.708.463.582</u>	<u>¢824.952.385.682</u>

#### 7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

##### 7.1 AUMENTO DE CAPITAL

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢606.960.000 (Nota 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades del período 2005, en la suma de ¢1.142.410.000 (Nota 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1.982.681.000 (Nota 5.12).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de mayo de 2007, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢452.173.750 (Nota 5.12).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de noviembre de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢496.500.000 (Nota 5.12).

En Asamblea General ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢148.500.000.

## **8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO**

### **8.1 RIESGO DE LIQUIDEZ Y TASA DE INTERÉS**

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

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

Los déficit evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad

de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a estabilizarse y presentarse bajo escenarios más apegados a la realidad.

La Administración, mediante el establecimiento de comités conformados por altos ejecutivos, da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables.

## VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2007							Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días		
<b>MONEDA NACIONAL</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 3.346.025								¢ 3.346.025
Cuenta encaje con el BCCR	2.172.934	¢ 999.313	¢ 615.807	¢ 754.145	¢ 1.091.015	¢ 1.403.226	¢ 71.348		7.107.788
Inversiones	1.077.453			572.672	269.616	772.406	4.205.326		6.897.473
Cartera de créditos	2.005.034	2.117.953	1.826.274	1.031.210	2.674.702	4.467.246	19.402.076	¢2.582.432	36.106.927
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>8.601.446</u>	<u>3.117.266</u>	<u>2.442.081</u>	<u>2.358.027</u>	<u>4.035.333</u>	<u>6.642.878</u>	<u>23.678.750</u>	<u>2.582.432</u>	<u>53.458.213</u>
<b>Vencimientos de Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	14.625.191	6.483.495	3.756.947	4.318.321	7.187.628	9.244.480	470.040		46.086.102
Obligaciones con entidades financieras		113.225	309.473	733.417	105.795	1.278.733	260.715		2.801.358
Cargos por pagar	106.266	61.420	32.095	37.941	53.355	68.624	3.489		363.190
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>14.731.457</u>	<u>6.658.140</u>	<u>4.098.515</u>	<u>5.089.679</u>	<u>7.346.778</u>	<u>10.591.837</u>	<u>734.244</u>		<u>49.250.650</u>
<b>Diferencia moneda nacional</b>	<u>¢ (6.130.011)</u>	<u>¢(3.540.874)</u>	<u>¢(1.656.434)</u>	<u>¢(2.731.652)</u>	<u>¢ (3.311.445)</u>	<u>¢ (3.948.959)</u>	<u>¢22.944.506</u>	<u>¢2.582.432</u>	<u>¢ 4.207.563</u>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 5.122.893								¢ 5.122.893
Cuenta encaje con el BCCR	4.541.860	¢ 1.070.070	¢ 1.097.910	¢ 922.204	¢ 1.602.242	¢ 989.679	¢ 31.459		10.255.424
Inversiones	1.519.495	1.537.406					3.540.811		6.597.712
Cartera de créditos	3.736.161	4.012.595	2.568.317	2.264.367	6.454.194	8.419.950	55.629.053	¢2.531.929	85.616.566
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>14.920.409</u>	<u>6.620.071</u>	<u>3.666.227</u>	<u>3.186.571</u>	<u>8.056.436</u>	<u>9.409.629</u>	<u>59.201.323</u>	<u>2.531.929</u>	<u>107.592.595</u>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	25.918.143	5.766.271	5.916.516	4.969.467	8.633.974	5.333.070	169.520		56.706.961
Obligaciones con entidades financieras		2.278.289	2.864.728	2.731.369	2.031.371	4.576.670	22.881.546		37.363.973
Cargos por pagar	153.997	295.273	37.226	31.268	54.326	33.556	1.067		606.713
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>26.072.140</u>	<u>8.339.833</u>	<u>8.818.470</u>	<u>7.732.104</u>	<u>10.719.671</u>	<u>9.943.296</u>	<u>23.052.133</u>		<u>94.677.647</u>
<b>Diferencia moneda extranjera</b>	<u>¢(11.151.731)</u>	<u>¢(1.719.762)</u>	<u>¢(5.152.243)</u>	<u>¢(4.545.533)</u>	<u>¢ (2.663.235)</u>	<u>¢ (533.667)</u>	<u>¢36.149.190</u>	<u>¢2.531.929</u>	<u>¢ 12.914.948</u>

(Continúa)

	2006							Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días		
<b>MONEDA NACIONAL</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 3.116.737								¢ 3.116.737
Cuenta encaje con el BCCR	1.215.089	¢ 702.751	¢ 475.534	¢ 431.749	¢ 1.090.446	¢ 1.726.707	¢ 153.095		5.795.371
Inversiones	1.980.360	119.941	21.954	213.368	11.087	807.980	3.502.338		6.657.028
Cartera de créditos	<u>1.203.278</u>	<u>1.756.851</u>	<u>1.377.995</u>	<u>750.657</u>	<u>2.149.038</u>	<u>3.515.507</u>	<u>14.500.001</u>	<u>¢2.672.053</u>	<u>27.925.380</u>
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>7.515.464</u>	<u>2.579.543</u>	<u>1.875.483</u>	<u>1.395.774</u>	<u>3.250.571</u>	<u>6.050.194</u>	<u>18.155.434</u>	<u>2.672.053</u>	<u>43.494.516</u>
<b>Vencimientos de Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	8.301.139	4.566.372	3.225.285	2.828.318	7.195.895	11.042.304	1.038.362		38.197.675
Obligaciones con entidades financieras		214.082	19.343	125.783	255.458	1.303.473	261.783		2.179.922
Cargos por pagar	<u>92.650</u>	<u>76.678</u>	<u>36.259</u>	<u>32.921</u>	<u>83.146</u>	<u>139.035</u>	<u>11.673</u>		<u>472.362</u>
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>8.393.789</u>	<u>4.857.132</u>	<u>3.280.887</u>	<u>2.987.022</u>	<u>7.534.499</u>	<u>12.484.812</u>	<u>1.311.818</u>		<u>40.849.959</u>
<b>Diferencia moneda Nacional</b>	<u>¢ (878.325)</u>	<u>¢(2.277.589)</u>	<u>¢(1.405.404)</u>	<u>¢(1.591.248)</u>	<u>¢(4.283.928)</u>	<u>¢(6.434.618)</u>	<u>¢16.843.616</u>	<u>¢2.672.053</u>	<u>¢ 2.644.557</u>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 5.209.024								¢ 5.209.024
Cuenta encaje con el BCCR	3.446.745	¢ 884.774	¢ 930.253	¢ 938.415	¢ 1.114.866	¢ 740.614	¢ 18.804		8.074.471
Inversiones	1.111.727	2.338.087					4.674.615		8.124.429
Cartera de créditos	<u>3.337.730</u>	<u>2.429.457</u>	<u>4.331.339</u>	<u>1.573.879</u>	<u>4.516.204</u>	<u>4.941.646</u>	<u>44.410.789</u>	<u>¢1.002.686</u>	<u>66.543.730</u>
<b>Total recuperación de activos</b>	<u>13.105.226</u>	<u>5.652.318</u>	<u>5.261.592</u>	<u>2.512.294</u>	<u>5.631.070</u>	<u>5.682.260</u>	<u>49.104.208</u>	<u>1.002.686</u>	<u>87.951.654</u>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	24.218.605	5.907.860	6.211.533	6.266.031	7.444.241	4.945.265	125.559		55.119.094
Obligaciones con entidades financieras		2.455.927	1.253.257	3.085.034	1.460.611	3.773.526	9.487.228		21.515.583
Cargos por pagar	<u>158.855</u>	<u>144.074</u>	<u>42.954</u>	<u>43.250</u>	<u>51.382</u>	<u>34.134</u>	<u>867</u>		<u>475.516</u>
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	<u>24.377.460</u>	<u>8.507.861</u>	<u>7.507.744</u>	<u>9.394.315</u>	<u>8.956.234</u>	<u>8.752.925</u>	<u>9.613.654</u>		<u>77.110.193</u>
<b>Diferencia moneda extranjera</b>	<u>¢(11.272.234)</u>	<u>¢(2.855.543)</u>	<u>¢(2.246.152)</u>	<u>¢(6.882.021)</u>	<u>¢(3.325.164)</u>	<u>¢(3.070.665)</u>	<u>¢39.490.554</u>	<u>¢1.002.686</u>	<u>¢10.841.461</u>

(Concluye)

## ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASAS

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2007 y 2006, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones):

	<b>2007</b>						
	<b>De 1 a 30 Días</b>	<b>De 31 a 90 Días</b>	<b>De 91 a 180 Días</b>	<b>De 181 a 360 Días</b>	<b>De 361 a 720 Días</b>	<b>Más de 720 Días</b>	<b>Total</b>
<b>MONEDA NACIONAL:</b>							
<b>Recuperación de Activos</b>							
Inversiones	¢ 1.437.699	¢ 212.427	¢ 269.616	¢ 772.406	¢ 1.379.830	¢ 2.825.497	¢ 6.897.475
Cartera de créditos	<u>5.570.073</u>	<u>7.121.086</u>	<u>1.918.299</u>	<u>3.374.849</u>	<u>5.854.577</u>	<u>9.346.507</u>	<u>33.185.391</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A</b>	<u>7.007.772</u>	<u>7.333.513</u>	<u>2.187.915</u>	<u>4.147.255</u>	<u>7.234.407</u>	<u>12.172.004</u>	<u>40.082.866</u>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>							
Obligaciones con el público	6.623.161	8.312.468	7.491.414	10.026.580	543.481	12.780	33.009.884
Obligaciones con entidades financieras	<u>1.545.396</u>	<u>1.270.812</u>	<u>                  </u>	<u>                  </u>	<u>                  </u>	<u>                  </u>	<u>2.816.208</u>
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<u>8.168.557</u>	<u>9.583.280</u>	<u>7.491.414</u>	<u>10.026.580</u>	<u>543.481</u>	<u>12.780</u>	<u>35.826.092</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos Pasivos (A-B)</b>	<u>(1.160.785)</u>	<u>(2.249.767)</u>	<u>(5.303.499)</u>	<u>(5.879.325)</u>	<u>6.690.926</u>	<u>12.159.224</u>	<u>4.256.774</u>
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>							
<b>Recuperación de Activos</b>							
Inversiones	3.056.901				1.310.861	2.229.950	6.597.712
Cartera de créditos	<u>25.010.934</u>	<u>49.154.691</u>	<u>447.127</u>	<u>798.010</u>	<u>1.485.770</u>	<u>3.758.477</u>	<u>80.655.009</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C</b>	<u>28.067.835</u>	<u>49.154.691</u>	<u>447.127</u>	<u>798.010</u>	<u>2.796.631</u>	<u>5.988.427</u>	<u>87.252.721</u>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>							
Obligaciones con el público	5.868.118	11.097.305	8.894.288	5.618.387	134.042	63.045	31.675.185
Obligaciones con entidades financieras	<u>22.979.101</u>	<u>6.840.504</u>	<u>8.127.305</u>	<u>                  </u>	<u>                  </u>	<u>                  </u>	<u>37.946.910</u>
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<u>28.847.219</u>	<u>17.937.809</u>	<u>17.021.593</u>	<u>5.618.387</u>	<u>134.042</u>	<u>63.045</u>	<u>69.622.095</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos Pasivos (C-D)</b>	<u>(779.384)</u>	<u>31.216.882</u>	<u>(16.574.466)</u>	<u>(4.820.377)</u>	<u>2.662.589</u>	<u>5.925.382</u>	<u>17.630.626</u>
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	35.075.607	56.488.204	2.635.042	4.945.265	10.031.038	18.160.431	127.335.587
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	<u>37.015.776</u>	<u>27.521.089</u>	<u>24.513.007</u>	<u>15.644.967</u>	<u>677.523</u>	<u>75.825</u>	<u>105.448.187</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de Pasivos (punto 1-punto2)</b>	<u>¢(1.940.169)</u>	<u>¢28.967.115</u>	<u>¢(21.877.965)</u>	<u>¢(10.699.702)</u>	<u>¢ 9.353.515</u>	<u>¢18.084.606</u>	<u>¢ 21.887.400</u> (Continúa)

## 2006

	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Total
<b>MONEDA NACIONAL:</b>							
<b>Recuperación de Activos</b>							
Inversiones	¢ 2.100.301	¢ 235.322	¢ 11.087	¢ 807.980	¢ 961.322	¢ 2.541.016	¢ 6.657.028
Cartera de créditos	<u>3.480.405</u>	<u>4.607.993</u>	<u>1.802.283</u>	<u>2.958.081</u>	<u>5.215.511</u>	<u>7.719.698</u>	<u>25.783.971</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A</b>	<u>5.580.706</u>	<u>4.843.315</u>	<u>1.813.370</u>	<u>3.766.061</u>	<u>6.176.833</u>	<u>10.260.714</u>	<u>32.440.999</u>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>							
Obligaciones con el público	4.902.753	6.411.784	7.940.405	13.363.268	1.346.036	14.444	33.978.690
Obligaciones con entidades financieras	<u>254.794</u>	<u>774.158</u>					<u>1.028.952</u>
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<u>5.157.547</u>	<u>7.185.942</u>	<u>7.940.405</u>	<u>13.363.268</u>	<u>1.346.036</u>	<u>14.444</u>	<u>35.007.642</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos Pasivos (A-B)</b>							
	<u>423.159</u>	<u>(2.342.627)</u>	<u>(6.127.035)</u>	<u>(9.597.207)</u>	<u>4.830.797</u>	<u>10.246.270</u>	<u>(2.566.643)</u>
<b>MONEDA EXTRANJERA:</b>							
<b>Recuperación de Activos</b>							
Inversiones	3.449.815				813.229	3.861.386	8.124.430
Cartera de créditos	<u>18.692.978</u>	<u>39.113.559</u>	<u>1.250.512</u>	<u>530.376</u>	<u>1.117.341</u>	<u>2.602.530</u>	<u>63.307.296</u>
<b>Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C</b>	<u>22.142.793</u>	<u>39.113.559</u>	<u>1.250.512</u>	<u>530.376</u>	<u>1.930.570</u>	<u>6.463.916</u>	<u>71.431.726</u>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>							
Obligaciones con el público	5.995.244	12.727.561	7.679.870	5.216.460	135.933	1.309	31.756.376
Obligaciones con entidades financieras	<u>15.796.221</u>	<u>4.123.905</u>					<u>19.920.126</u>
<b>Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<u>21.791.465</u>	<u>16.851.466</u>	<u>7.679.870</u>	<u>5.216.460</u>	<u>135.933</u>	<u>1.309</u>	<u>51.676.502</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimientos Pasivos (C-D)</b>							
	<u>351.328</u>	<u>22.262.093</u>	<u>(6.429.358)</u>	<u>(4.686.084)</u>	<u>1.794.637</u>	<u>6.462.607</u>	<u>19.755.224</u>
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	27.723.499	43.956.874	3.063.882	4.296.437	8.107.403	16.724.630	103.872.725
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	<u>26.949.012</u>	<u>24.037.408</u>	<u>15.620.275</u>	<u>18.579.728</u>	<u>1.481.969</u>	<u>15.753</u>	<u>86.684.144</u>
<b>Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de Pasivos (punto 1-punto2)</b>	<u>¢ 774.487</u>	<u>¢19.919.466</u>	<u>¢(12.556.393)</u>	<u>¢ (14.283.291)</u>	<u>¢6.625.434</u>	<u>¢16.708.877</u>	<u>¢ 17.188.581</u>

(Concluye)



## 8.2 RIESGO CAMBIARIO:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es el siguiente:

<b>2007</b>									
	<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 Días</b>	<b>De 31 a 60 Días</b>	<b>De 61 a 90 Días</b>	<b>De 91 a 180 Días</b>	<b>De 181 a 365 Días</b>	<b>A más de 365 Días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 Días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	US\$ 10,344								US\$ 10,344
Cuenta encaje con el B.C.C.R.	9,171	US\$ 2,161	US\$ 2,217	US\$ 1,862	US\$ 3,235	US\$ 1,998	US\$ 64		20,708
Inversiones en valores y depósitos	3,068	3,104					7,150		13,322
Cartera de créditos	<u>7,544</u>	<u>8,102</u>	<u>5,186</u>	<u>4,572</u>	<u>13,033</u>	<u>17,002</u>	<u>112,330</u>	<u>US\$5,113</u>	<u>172,882</u>
<b>Total de activo</b>	<u>30,127</u>	<u>13,367</u>	<u>7,403</u>	<u>6,434</u>	<u>16,268</u>	<u>19,000</u>	<u>119,544</u>	<u>5,113</u>	<u>217,256</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	52,336	11,644	11,947	10,035	17,434	10,769	342		114,507
Otras obligaciones financieras		4,600	5,785	5,515	4,102	9,242	46,204		75,448
Cargos financieros por pagar	<u>311</u>	<u>596</u>	<u>75</u>	<u>63</u>	<u>110</u>	<u>68</u>	<u>2</u>		<u>1,225</u>
<b>Total de pasivo</b>	<u>52,647</u>	<u>16,840</u>	<u>17,807</u>	<u>15,613</u>	<u>21,646</u>	<u>20,079</u>	<u>46,548</u>		<u>191,180</u>
<b>Neto</b>	<u>US\$(22,520)</u>	<u>US\$ (3,473)</u>	<u>US\$(10,404)</u>	<u>US\$ (9,179)</u>	<u>US\$ (5,378)</u>	<u>US\$ (1,079)</u>	<u>US\$ 72,996</u>	<u>US\$5,113</u>	<u>US\$ 26,076</u>

(Continúa)

2006

	<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 Días</b>	<b>De 31 a 60 Días</b>	<b>De 61 a 90 Días</b>	<b>De 91 a 180 Días</b>	<b>De 181 a 365 Días</b>	<b>A más de 365 Días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 Días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	US\$ 10,098								US\$ 10,098
Cuenta encaje con el B.C.C.R.	6,682	US\$ 1,715	US\$ 1,803	US\$ 1,819	US\$ 2,161	US\$ 1,436	US\$ 36		15,652
Inversiones en valores y depósitos	2,155	4,533					9,062		15,750
Cartera de créditos	<u>6,470</u>	<u>4,710</u>	<u>8,397</u>	<u>3,051</u>	<u>8,755</u>	<u>9,580</u>	<u>86,094</u>	<u>US\$1,944</u>	<u>129,001</u>
<b>Total de activo</b>	<u>25,405</u>	<u>10,958</u>	<u>10,200</u>	<u>4,870</u>	<u>10,916</u>	<u>11,016</u>	<u>95,192</u>	<u>1,944</u>	<u>170,501</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	46,950	11,453	12,042	12,147	14,431	9,587	243		106,853
Otras obligaciones financieras		4,761	2,430	5,981	2,832	7,315	18,392		41,711
Cargos financieros por pagar	<u>308</u>	<u>279</u>	<u>83</u>	<u>84</u>	<u>100</u>	<u>66</u>	<u>2</u>		<u>922</u>
<b>Total de pasivo</b>	<u>47,258</u>	<u>16,493</u>	<u>14,555</u>	<u>18,212</u>	<u>17,363</u>	<u>16,968</u>	<u>18,637</u>		<u>149,486</u>
<b>Neto</b>	<u><b>US\$(21,853)</b></u>	<u><b>US\$ (5,535)</b></u>	<u><b>US\$ (4,355)</b></u>	<u><b>US\$(13,342)</b></u>	<u><b>US\$ (6,447)</b></u>	<u><b>US\$(5,952)</b></u>	<u><b>US\$76,555</b></u>	<u><b>US\$1,944</b></u>	<u><b>US\$ 21,015</b></u>

(Contcluye)

## 9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se detallan a continuación:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Retorno sobre el activo (ROA)	1,14%	2,27%
Retorno sobre el capital (ROE)	14,24%	21,42%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11,15 veces	11,53 veces
Margen financiero	7,27%	7,24%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	91,66%	80,18%

\* \* \* \* \*

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA  
DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

