Deloitte & Touche, S.A.
Barrio Dent, San Pedro
3667-1000 San José
Costa Rica

Tel: (506) 2246 5000
Fax: (506) 2246 5100
www.deloitte.com

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 2008 y 2007, 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.

Deloitte.

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 2008 y 2007, 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. Zúñiga Taborda - C.P.A. No.1491
Póliza No. R-1153
Vence: 30 de setiembre de 2009
Cancelado Timbre de ¢1.000, Ley No.6663

30 de enero de 2009

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

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	**1.3.1 y 5.1**	**¢ 35.170.425.577**	**¢ 25.832.130.436**
Efectivo		3.502.055.251	3.720.949.738
Banco Central de Costa Rica		23.981.384.950	17.363.212.293
Entidades financieras del país		408.627.686	154.101.738
Entidades financieras del exterior		5.133.098.622	3.541.520.828
Otras disponibilidades		2.145.259.068	1.052.345.839
Inversiones en instrumentos financieros	**1.3.2 y 5.2**	**16.032.136.695**	**13.495.185.046**
Mantenidas para negociar	1.3.1 y 5.1	819.442.516	1.507.682.602
Disponibles para la venta		14.890.232.033	10.314.661.431
Mantenidas al vencimiento		84.500.000	1.433.705.424
Productos por cobrar		237.962.146	239.135.589
Cartera de créditos	**1.3.3 y 5.3**	**159.307.281.286**	**119.920.572.003**
Créditos vigentes		151.198.279.304	113.112.637.534
Créditos vencidos		7.344.906.149	6.138.426.976
Créditos en cobro judicial		1.780.610.139	1.088.078.853
Productos por cobrar		1.888.392.414	1.378.220.894
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2.904.906.720)	(1.796.792.254)
Cuentas y comisiones por cobrar	**1.3.4 y 5.4**	**1.193.081.315**	**303.723.342**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10.419.682	7.000.720
Otras cuentas por cobrar		1.300.556.980	398.369.626
Productos por cobrar		5.778.350	6.130.816
(Estimación por deterioro)	5.4	(123.673.697)	(107.777.820)
Bienes realizables	**1.3.5**	**888.037.631**	**108.190.052**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.076.400.162	183.011.958
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(188.362.531)	(74.821.906)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	**1.3.6 y 5.5**	**982.985.524**	**887.100.301**
Otros activos	**1.3.8 y 5.6**	**2.609.076.666**	**1.716.594.420**
Cargos diferidos		137.440.833	179.479.069
Activos intangibles		472.829.764	518.387.948
Otros activos		1.998.806.069	1.018.727.403
TOTAL DE ACTIVOS		**¢ 216.183.024.694**	**¢162.263.495.600**

(Continúa)

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

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	**5.7**	**¢ 147.309.690.670**	**¢104.345.664.749**
A la vista		44.526.542.064	40.543.333.223
A plazo		96.492.144.580	62.249.728.612
Otras obligaciones con el público		4.932.006.546	857.277.796
Cargos financieros por pagar		1.358.997.480	695.325.118
Obligaciones con entidades	**5.8**	**40.488.852.922**	**39.582.631.049**
A plazo		39.538.333.230	38.865.441.942
Otras obligaciones con entidades		658.552.894	442.610.456
Cargos financieros por pagar		291.966.798	274.578.651
Cuentas por pagar y provisiones	**1.3.9 y 5.9**	**2.998.322.577**	**1.653.704.530**
Provisiones		209.575.387	251.183.956
Otras cuentas por pagar diversas		2.788.747.190	1.402.520.574
Otros pasivos		**3.074.339.585**	**2.224.093.226**
Ingresos diferidos		1.506.135.778	1.199.268.611
Estimación por deterioro de créditos contingentes		51.862.422	37.798.382
Otros pasivos		1.516.341.385	987.026.233
Obligaciones subordinadas	**5.10**	**4.410.784.289**	**1.488.240.643**
Obligaciones subordinadas		4.400.640.000	1.485.690.000
Cargos financieros por pagar		10.144.289	2.550.643
TOTAL DE PASIVOS		**198.281.990.043**	**149.294.334.197**
PATRIMONIO			
Capital social	**5.11 y 7.1**	**13.287.365.750**	**7.574.211.000**
Capital pagado		13.287.365.750	7.574.211.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	**5.12 y 7.1**		**2.931.354.750**
Ajustes al patrimonio		**(1.102.994.200)**	**18.749.998**
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(365.175.527)	18.749.998
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(737.818.673)	
Reservas patrimoniales	**1.3.15**	**1.261.779.248**	**769.597.503**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**25.248.152**	**999**
Resultado del período		**4.429.635.701**	**1.675.247.153**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**17.901.034.651**	**12.969.161.403**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 216.183.024.694**	**¢162.263.495.600**

(Continúa)

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

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**6.1**	**¢ 85.146.585.948**	**¢ 58.570.708.648**
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**6.3**	**¢ 4.602.242.590**	**¢ 4.625.213.732**
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		**¢ 397.950.649**	**¢ 343.288.377**
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		**¢ 4.204.291.941**	**¢ 4.281.925.355**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**6.4**	**¢1.105.531.727.854**	**¢942.708.463.582**

(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.	Gustavo Salazar M.	Henry Bolaños V.
Gerente General	Contador General	Auditor Interno

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

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
INGRESOS FINANCIEROS			
Por disponibilidades		¢ 325.762.687	¢ 331.532.659
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	911.429.856	1.079.336.438
Por cartera de créditos	5.14	21.330.101.399	17.216.635.696
Por ganancia por diferencias de cambios		36.453.596.583	5.101.656.115
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		45.655.905	88.930.024
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		234.754.489	381.072.344
Por otros ingresos financieros		238.981.569	248.962.277
Total de ingresos financieros		**59.540.282.488**	**24.448.125.553**
GASTOS FINANCIEROS			
Por obligaciones con el público	5.15	(6.855.334.809)	(6.928.736.902)
Por obligaciones con entidades financieras	5.16	(2.929.660.324)	(2.086.282.093)
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		(194.605.157)	(137.685.533)
Por pérdidas por diferencias de cambio		(35.566.931.959)	(5.480.943.795)
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		(116.080.291)	
Por otros gastos financieros		(50.271.390)	(232.591.796)
Total de gastos financieros		**(45.712.883.930)**	**(14.866.240.119)**
Por estimación de deterioro de activos		(3.056.118.390)	(2.044.454.021)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		180.100.349	143.293.965
RESULTADO FINANCIERO		**10.951.380.517**	**7.680.725.378**
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Por comisiones por servicios	5.17	4.938.943.120	3.846.562.679
Por bienes realizables		1.740.996	
Por cambio y arbitraje de divisas		942.566.440	428.808.148
Por otros ingresos operativos		2.036.286.467	144.024.518
Total otros ingresos de operación		**7.919.537.023**	**4.419.395.345**

(Continúa)

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

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN			
Por comisiones por servicios		¢ (1.519.428.942)	¢ (1.053.045.780)
Por bienes realizables		(292.728.596)	(87.324.230)
Por otros gastos operativos		(2.174.351.509)	(1.348.375.586)
Total otros gastos de operación		**(3.986.509.047)**	**(2.488.745.596)**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**14.884.408.493**	**9.611.375.127**
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Por gastos de personal	5.18	(4.873.674.985)	(3.659.737.504)
Por otros gastos de administración	5.19	(4.729.030.705)	(3.833.662.581)
Total gastos administrativos		**(9.602.705.690)**	**(7.493.400.085)**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**5.281.702.803**	**2.117.975.042**
Participaciones sobre la utilidad	5.9	(264.085.141)	(105.898.752)
Impuesto sobre la renta	5.9 y 5.20	(95.800.216)	(150.690.564)
RESULTADO DEL PERÍODO		**¢ 4.921.817.446**	**¢ 1.861.385.726**

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Mario Castillo L.	Gustavo Salazar M.	Henry Bolaños V.
Gerente General	Contador General	Auditor Interno

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2007		**¢ 7.574.211.000**		**¢ 142.824.810**	**¢ 583.458.930**	**¢ 1.982.681.999**	**¢10.283.176.739**
Resultado del período 2007						1.861.385.726	1.861.385.726
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			(124.074.812)			(124.074.812)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15				186.138.573	(186.138.573)	
Aportes de capital pendiente de autorizar - aportes en efectivo	5.12		¢ 948.673.750				948.673.750
Aportes de capital pendiente de autorizar - capitalización de utilidades	5.12		1.982.681.000			(1.982.681.000)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007		**7.574.211.000**	**2.931.354.750**	**18.749.998**	**769.597.503**	**1.675.248.152**	**12.969.161.403**
ORIGINADOS EN EL 2008:							
Emisión de acciones - aportes en efectivo	5.11, 5.12 y 7.1	2.080.473.750	(948.673.750)				1.131.800.000
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2			(1.121.744.198)			(1.121.744.198)
TRANSFERENCIAS DE RESULTADOS PERÍODO 2008							
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11, 5.12 y 7.1	3.632.681.000	(1.982.681.000)			(1.650.000.000)	
Resultado del período del 2008						4.921.817.446	4.921.817.446
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15				492.181.745	(492.181.745)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008		**¢13.287.365.750**	**¢**	**¢(1.102.994.200)**	**¢1.261.779.248**	**¢ 4.454.883.853**	**¢17.901.034.651**

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
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período		¢ 4.921.817.446	¢ 1.861.385.726
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	5.5	1.279.340	2.021.983
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	2.980.270.833	1.803.953.401
Pérdidas por otras estimaciones		41.603.397	297.241.120
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194.946.398	210.639.101
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 y 5.6	669.120.926	681.693.853
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables			
Créditos y avances de efectivo		(41.856.808.596)	(28.619.375.651)
Bienes realizables		(779.847.579)	248.426.320
Productos por cobrar		(508.645.611)	423.888.488
Otros activos		(2.236.417.222)	(895.037.385)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		42.300.353.559	9.476.292.555
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.149.671.649	556.766.975
Productos por pagar		688.654.155	(23.682.070)
Otros pasivos		850.246.359	183.780.897
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) de actividades de operación		**8.416.245.054**	**(13.792.004.687)**
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(4.348.109.376)	(193.486.708)

(Continúa)

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2008	2007
Adquisición de mobiliario y equipo	5.5	¢ (358.619.693)	¢ (454.345.038)
Venta de mobiliario y equipo	5.5	4.955.344	3.325.196
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(4.701.773.725)**	**(644.506.550)**
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras obligaciones financieras nuevas		888.833.726	16.469.825.730
Nuevas obligaciones subordinadas		2.914.950.000	(61.830.000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	5.11 y 7.1	1.131.800.000	948.673.750
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de inversión		**4.935.583.726**	**17.356.669.480**
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES		**8.650.055.055**	**2.920.158.243**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		**27.339.813.038**	**24.419.654.795**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	**1.3.1 y 5.1**	**¢ 35.989.868.093**	**¢ 27.339.813.038**

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Mario Castillo L.	Gustavo Salazar M.	Henry Bolaños V.
Gerente General	Contador General	Auditor Interno

1. INFORMACIÓN GENERAL, BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS 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., el cual también es una sociedad costarricense.

País de Constitución: Costa Rica

Banca Promérica, S.A. es un banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en el Distrito de Mata Redonda, del Cantón Central de San José, Costa Rica.

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

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

El Banco contaba al 31 de diciembre de 2008 y 2007 con:

	2008	2007
Sucursales	10	15
Centros de servicio	5	3
Cajeros automáticos	14	25
Empleados	557	542

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, se describen seguidamente, en la Nota 10 se incluye la cuantificación de los efectos significativos de las principales diferencias:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3.6. ***Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso*** - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los

resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.

1.3.7. ***Deterioro de Activos*** - Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

1.3.8. ***Otros Activos*** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.

1.3.9. ***Prestaciones Legales*** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, sin límite de años. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% de la exposición por cesantía. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

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

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

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

1.3.13. ***Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos*** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes, por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su

totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

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

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

1.3.16. ***Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario*** **-** Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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.

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

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

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

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

1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Mediante circular C.N.S. 1116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros". El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

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

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

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

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

- ***NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos*** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada

cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

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

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

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

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

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

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

- ***NIC 31 - Participaciones en Negocios Conjuntos*** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

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

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

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

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

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

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

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

- ***NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones 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 entró en vigencia el 1º 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 2008 y 2007, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2008	2007
Activo:				
Disponibilidades		Otros	¢2.785.083.391	¢2.997.102.509
Sub-total			2.785.083.391	2.997.102.509
Cartera de Créditos		Otros	767.300.624	963.037.314
Sub-total			767.300.624	963.037.314
Cuentas y productos por cobrar	5.4	Otros	16.198.032	6.130.816
Sub-total			16.198.032	6.130.816
Total activo			¢3.568.582.047	¢3.966.270.639
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	¢ 158.000.381	¢ 652.174.848
		Otros	2.614.270.277	1.329.730.809
Sub-total			2.772.270.658	1.981.905.657
Total pasivo			¢2.772.270.658	¢1.981.905.657
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	¢ 11.001.600	¢ 16.550.000
Total contingencias			¢ 11.001.600	¢ 16.550.000
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	¢ 262.228.873	¢ 278.865.379
Ingresos operativos		Otros	15.583.420	14.593.639
Total ingresos			¢ 277.812.293	¢ 293.459.018
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	¢ 45.855.420	¢ 53.702.334
Gastos operativos		Otros	79.256.705	2.258.705
Total egresos			¢ 125.112.125	¢ 55.961.039
Beneficios a corto plazo a personal clave			¢ 222.598.680	¢ 197.998.521

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 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 ¢1.854.705.105 y ¢4.960.487.769, 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 (BCCR); los efectos son llevados a la cuenta relacionada en el estado de resultados según corresponda y de acuerdo con la normativa vigente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el BCCR por dólar estadounidense fueron de:

	2008	2007
Compra	¢550,08	¢495,23
Venta	¢560,85	¢500,97

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

	2008	2007
Activos:		
Disponibilidades	US$ 42,496,921	US$ 31,052,877
Inversiones en valores y depósitos	14,648,207	13,322,521
Cartera de créditos	207,724,783	172,882,432
Cuentas y comisiones por cobrar	296,986	213,003
Otros activos	1,815,778	928,721
Total de activos	266,982,675	218,399,554
Pasivo:		
Obligaciones con el público	165,074,483	115,208,454
Otras obligaciones financieras	72,281,910	75,970,686
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,081,458	1,513,001
Otros pasivos	2,739,988	2,036,283
Obligaciones subordinadas	8,018,441	3,005,150
Total de pasivos	250,196,280	197,733,574
Posición neta	US$ 16,786,395	US$ 20,665,980

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2008	2007
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		¢23.981.384.950	¢17.363.212.293
	Sub-total		23.981.384.950	17.363.212.293
Inversiones en instrumentos financieros:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	54.600.000	43.600.000
	Garantía ante el BCCR para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	771.951.597	690.980.386
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1.218.874.655	50.283.741
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 y 5.8		2.019.604.950
	Garantía Visa Internacional	5.2	1.622.736.000	1.064.744.500
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 y 5.8	5.656.253.945	1.257.061.000
	Sub-total		9.324.416.197	5.126.274.577
Cartera de crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	14.098.552.596	12.323.514.220
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5.642.436.425	5.432.684.525
	Garantía de línea de crédito con el Westrust Bank Limited	5.3	2.170.230.701	2.246.350.211
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	19.911.292.495	
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	11.304.462.665	5.741.195.664
	Sub-total		53.126.974.882	25.743.744.620
Otros activos:	Depósitos en Garantía	5.6	525.150.964	348.486.830
	Sub-total		525.150.964	348.486.830
	Total		¢86.957.926.993	¢48.581.718.320

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1. DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2008	2007
Disponibilidades	¢35.170.425.577	¢25.832.130.436
Inversión en valores y depósitos	819.442.516	1.507.682.602
Total	¢35.989.868.093	¢27.339.813.038

5.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008		2007	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Disponibles para la venta:				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	7,83%	¢ 1.068.401.073	11,25%	¢ 2.994.100.800
Moneda extranjera	7,75%	178.779.575		
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	7,31%	527.596.400	15,75%	840.932.495
Moneda extranjera	7,82%	1.356.027.424	8,20%	1.170.070.309
Participación de fondos de inversión cerrados en el país:				
Moneda nacional	8,55%	570.944.825	9,03%	990.231.572
Moneda extranjera	7,00%	836.161.799	6,15%	99.034.178
Adquisición de instrumentos financieros de entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7,40%	162.160.000	7,40%	202.362.000
Inversiones operaciones reporto tripartito (reventa) gobierno central:				
Moneda extranjera	4,00%	376.919.361		

(Continúa)

		2008		2007	
		Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
	Disponibles para la venta:				
	Inversiones operaciones reporto tripartito (reventa) otras entidades:				
	Moneda extranjera	15,00%	¢ 488.825.379		
(A)	Inversiones en Banco Central de Costa Rica - comprometidos:				
	Moneda nacional	7,88%	1.300.036.396	10,12%	¢ 299.550.000
	Moneda extranjera			7,25%	136.256.342
(A)	Inversiones en gobierno central de Costa Rica - comprometidos:				
	Moneda nacional	13,27%	212.376.810	18,75%	32.942.025
	Moneda extranjera	7,70%	478.413.046	8,47%	2.292.120.710
(A)	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto tripartitos:				
	Moneda nacional	7,78%	3.077.599.316	9,89%	1.257.061.000
	Moneda extranjera	7,82%	2.578.654.629		
(A)	Inversiones en entidades financieras del país - comprometidas:				
	Moneda nacional	9,06%	54.600.000		
(A)	Inversiones en entidades financieras del exterior - comprometidas:				
	Moneda extranjera	1,65%	1.622.736.000		
	Sub-total		14.890.232.033		10.314.661.431
	Mantenidas para negociar:				
	Participación fondos de inversión abiertos del país:				
	Moneda nacional	5,71%	774.798.931	4,06%	87.221.563
	Moneda financiera	2,11%	44.643.585	1,46%	751.900.539
	Inversiones en entidades del exterior:				
	Moneda extranjera			2,09%	668.560.500
	Sub-total		819.442.516		1.507.682.602

(Continúa)

		2008			2007		
		Tasa Promedio		Importe	Tasa Promedio		Importe
	Mantenidas para el vencimiento:						
(A)	Instrumentos financieros en entidades financieras del país:						
	Moneda nacional	9,20%	¢	84.500.000			
(A)	Instrumentos financieros en entidades financieras del país - comprometidas:						
	Moneda nacional				7,69%	¢	43.600.000
	Instrumentos financieros gobierno central operaciones de reventa:						
	Moneda extranjera				5,00%		325.360.924
(A)	Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior comprometidos:						
	Moneda extranjera				4,19%		1.064.744.500
	Sub-total			84.500.000			1.433.705.424
	Total			15.794.174.549			13.256.049.457
	Productos por cobrar			237.962.146			239.135.589
	Total			¢16.032.136.695			¢13.495.185.046

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢9.324.416.197 y de ¢5.126.274.577 para el 2008 y 2007, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2008	2007
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢139.893.816.639	¢107.371.441.870
Créditos vencidos		7.344.906.149	6.138.426.976
Créditos en cobro judicial		1.780.610.139	1.088.078.853
Sub-total		149.019.332.927	114.597.947.699
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	11.304.462.665	5.741.195.664
Sub-total		160.323.795.592	120.339.143.363

(Continúa)

	Nota	2008	2007
Productos por cobrar		¢ 1.888.392.414	¢ 1.378.220.894
Sub-total		162.212.188.006	121.717.364.257
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2.904.906.720)	(1.796.792.254)
Total neto		¢159.307.281.286	¢119.920.572.003

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, fueron cedidos documentos para garantizar líneas de crédito con las siguientes entidades financieras (Nota 4):

	2008		2007	
Entidad Financiera	**Dólares**	**Colones**	**Dólares**	**Colones**
Banco Centroamericano de Integración Económica	US$24,766,464	¢475.016.354	US$23,860,085	¢507.284.573
Banco Nacional de Costa Rica	10,257,483		10,970,023	
Westrust Bank Limited	3,945,300		4,535,974	
Citibank	36,197,085			
Total	US$75,166,332	¢475.016.354	US$39,366,082	¢507.284.573

5.3.1. ORIGEN DE LA CARTERA

La totalidad de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2. ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2008	2007
Saldos al inicio del año	¢ 1.796.792.254	¢ 1.521.075.749
Estimación cargada a resultados del período	2.980.270.833	1.803.953.401
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares	84.845.177	(16.917.231)
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		
Adquisición de cartera de tarjeta de crédito		
Estimación cargada por créditos insolutos	(1.957.001.544)	(1.511.319.665)
Saldos al final del año	¢ 2.904.906.720	¢ 1.796.792.254

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

		2008	2007
A.	**Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:**		
	Certificados de inversión	¢ 6.495.334.167	¢ 2.422.844.088
	Fiduciaria	53.990.701.926	47.020.960.222
	Hipotecaria	68.168.352.786	50.495.933.471
	Prendaria	19.501.448.974	14.016.406.427
	Otras	12.167.957.739	6.382.999.155
	Total	¢160.323.795.592	¢120.339.143.363
B.	**Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:**		
	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2.161.557.991	¢ 751.037.026
	Industria de manufactura	2.677.189.598	2.784.651.305
	Construcción, compra y reparación de inmuebles	35.697.717.669	28.367.393.890
	Comercio	17.204.385.085	14.023.645.289
	Hotel y restaurantes	4.804.719.815	2.260.205.603
	Transporte	3.372.247.289	2.818.178.717
	Servicios	29.947.355.759	25.406.103.324
	Consumo	52.464.260.948	37.400.117.877
	Otras actividades del sector privado no financiero	689.898.773	342.574.662
	Administración pública	11.304.462.665	6.185.235.670
	Total	¢160.323.795.592	¢120.339.143.363
C.	**Morosidad de la cartera de créditos:**		
	Al día	¢151.198.277.150	¢113.112.635.657
	De 1 a 30 días	4.980.535.315	3.139.203.416
	De 31 a 60 días	1.771.648.981	2.405.366.032
	De 61 a 90 días	435.978.060	271.833.179
	De 91 a 120 días	118.484.570	316.332.903
	De 121 a 180 días	37.982.479	1.000.000
	Más de 180 días	278.898	4.693.323
	Operaciones en cobro judicial	1.780.610.139	1.088.078.853
	Total	¢160.323.795.592	¢120.339.143.363

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 2008 y 2007, respectivamente:

2008

De	Hasta	Número de Clientes	Monto
	727.936.250	81.003	¢118.522.240.103
727.936.251	1.455.872.500	23	23.245.517.056
1.455.872.501	2.183.808.750	3	4.891.770.221
2.183.808.751	2.911.745.000	1	2.359.805.547
Sub-total		81.030	149.019.332.927
Préstamos a la Banca Estatal		2	11.304.462.665
Total		81.032	¢160.323.795.592

2007

De	Hasta	Número de Clientes	Monto
	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	1	1.707.689.654
Sub-total		72.260	114.597.947.699
Préstamos a la Banca Estatal		2	5.741.195.664
Total		72.262	¢120.339.143.363

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, existían 7.364 y 6.591 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢2.423.035.165 y ¢1.417.516.878, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,19% y 0,95 % del total de la cartera de créditos y corresponden a 1.061 y 1.280 operaciones por la suma de ¢1.780.610.139 y ¢1.088.078.853, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

2008				
Categoría de Riesgo	Principal	Intereses por Cobrar	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢143.035.808.874	¢1.667.293.408	¢ 9.806.207.601	¢154.509.309.883
A2	1.022.624.663	17.556.865	40.773.800	1.080.955.328
B1	4.037.619.420	50.530.437	265.231.809	4.353.381.666
B2	157.767.026	5.355.257		163.122.283
C1	7.635.056.858	84.517.935	112.499.505	7.832.074.298
C2	89.946.916	3.006.954		92.953.870
D	1.575.525.973	6.203.324	8.440.426	1.590.169.723
E	2.769.445.862	59.706.584		2.829.152.446
Total	¢160.323.795.592	¢1.894.170.764	¢10.233.153.141	¢172.451.119.497

2007				
Categoría de Riesgo	Principal	Productos por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
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
Total	¢120.339.143.363	¢1.384.351.710	¢9.351.848.041	¢131.075.343.114

5.4. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	Notas	2008	2007
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 10.419.682	¢ 7.000.720
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		3.513.398	14.921.736
Anticipos a proveedores		962.902.956	130.009.724
Otras partidas por cobrar		334.140.626	253.438.166
Sub-total		1.300.556.980	398.369.626
Productos por cobrar:			
Cartera de créditos, partes relacionadas	2	5.778.350	6.130.816
Total		1.316.755.012	411.501.162

(Continúa)

	2008	2007
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar	¢ (123.673.697)	¢(107.777.820)
Neto	¢1.193.081.315	¢ 303.723.342

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

	2008	2007
Saldos al inicio del año	¢107.777.820	¢ 37.921.396
Estimación cargada a resultados del período	41.603.397	240.500.620
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares	2.060.655	(483.795)
Estimación cargada por créditos insolutos	(27.768.175)	(170.160.401)
Saldos al final del año	¢123.673.697	¢ 107.777.820

5.5. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

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

	Tasa de Depreciación	2008	2007
Mobiliario y equipo	10%	¢ 664.439.498	¢ 579.895.610
Equipo de cómputo	20%	1.812.220.886	1.607.889.374
Vehículos	10%	18.774.388	17.284.333
Sub-total		2.495.434.772	2.205.069.317
Menos: Depreciación acumulada		(1.512.449.248)	(1.317.969.016)
Total neto		¢ 982.985.524	¢ 887.100.301

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

	2008	2007
Saldos al inicio del año	¢ 887.100.301	¢ 685.469.711
Adiciones de activos	358.619.693	454.345.038
Retiros de activos, neto	(6.234.684)	(5.347.179)
Depreciación cargada a resultados del período	(256.499.786)	(247.367.269)
Saldo al final del año	¢ 982.985.524	¢ 887.100.301

5.6. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢ 137.440.833	¢ 179.479.069
Sub-total		137.440.833	179.479.069
Activos intangibles:			
Software, y bienes intangibles, neto		472.829.764	518.387.948
Sub-total		472.829.764	518.387.948
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	525.150.964	348.486.830
Gastos pagados por anticipado		672.067.848	400.851.828
Bienes diversos		92.559.736	80.161.372
Operaciones pendientes de imputación		709.027.521	189.227.373
Sub-total		1.998.806.069	1.018.727.403
Total		¢2.609.076.666	¢1.716.594.420

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

	2008		2007	
	Software y Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada	Software y Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del año	¢ 518.387.948	¢179.479.069	¢ 691.492.956	¢ 49.702.444
Adiciones de activos	284.717.862	49.858.518	202.670.836	195.115.287
Retiros de activos	(9.551.660)		(6.787.922)	
Amortización cargada a resultados del período	(320.724.386)	(91.896.754)	(368.987.922)	(65.338.662)
Saldo al final del año	¢ 472.829.764	¢137.440.833	¢ 518.387.948	¢179.479.069

5.7. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

		2008		2007	
		No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
	Depósitos del público:				
(A)	Depósitos del público	17.835	¢136.230.232.940	24.686	¢ 98.572.580.077
	Restringidos e inactivos	428	4.788.453.704	410	4.220.481.758
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista		4.932.006.546		857.277.796
	Cargos por pagar		1.358.997.480		695.325.118
	Total	18.263	¢147.309.690.670	25.096	¢104.345.664.749

(A) Al 31 de diciembre de 2008, 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 4,00% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 3,26% y el 19,73% y entre el 2,17% y un 8,69% para colones y dólares, respectivamente.

(B) Corresponde a recompras.

5.8. OBLIGACIONES CON ENTIDADES

		2008	2007
	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
(A)	Préstamos con entidades financieras del país (US$11,191,756.28 para el 2008 y US$21,115,436.30 y ¢1.160.000.000 para el 2007)	¢ 6.156.361.295	11.616.997.519
	Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B)	Cartas de crédito emitidas (US$1,197,194.76 para el 2008 y US$893,747.26 para el 2007)	658.552.894	442.610.456
(C)	Préstamos con entidades financieras del exterior (US$59,411,565.28 y ¢700.858.106 para el 2008 y US$51,707,462.22 y ¢591.357.908 para el 2007)	33.381.971.935	26.198.444.423
	Sub-total	40.196.886.124	39.308.052.398
	Cargos por pagar	291.966.798	274.578.651
	Total	¢40.488.852.922	¢39.582.631.049

(A) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), por un monto de US$17,200,000, con vencimiento en setiembre 2027, de la cual se ha utilizado US$7,320,355.61 (US$9,810,461.30 en el 2007) con tasa de interés del 5,61% (entre 6,27% y 6,63% para el 2007). Garantía: Contrato de Fideicomiso en el que el Fideicomitente es Banca Promérica, S.A., el Fideicomisario es el BNCR y, el fiduciario es Citibank (Costa Rica), S.A., ofreciendo para estos efectos la cesión de hipotecas debidamente llenas y firmadas por los usuarios finales y endosados por el apoderado general de Banca Promérica, S.A. a favor del fiduciario, los cuales tomados a una responsabilidad del ochenta por ciento (80%) del saldo o monto registrado contablemente al momento del desembolso, deben cubrir el ciento veinte por ciento (120%) del financiamiento.

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US$4,000,000 para el 2007 con una tasa de interés del 3,77%, fecha de vencimiento en agosto del 2008 y con garantía fiduciaria de Banca Promérica, S.A. y Grupo Producción de las Américas, S.A., respectivamente.

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ¢560.000.000 para el 2007, con vencimiento en octubre del 2008, con tasa de interés del 5,60% y con garantía fiduciaria de Banca Promérica, S.A. y Grupo Producción de las Américas, S.A., respectivamente.

- Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito para capital de trabajo por un monto de US$2,000.000 del cual se ha utilizado US$1,999,700 con vencimiento en marzo del 2009, con tasa de interés del 2,62%.

- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de US$1,871,700.67 (US$2,304,975 para el 2007) con tasa de interés del 7,13% (7,50% en el 2007), 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 para el 2007 con vencimiento en marzo del 2008, con una tasa de interés del 6,75%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

- Banco de Costa Rica, crédito por ¢600.000.000 para el 2007 con vencimiento en setiembre del 2008, con tasa de interés del 8%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

(B) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Wachovia Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 120 días, de la cual se ha utilizado US$157,528.45.

- Bicsa Panamá, de la línea de crédito para 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 US$439,513.26 para el 2007.

- Citibank N.A, línea de crédito de US$1,000,000 para el 2007 con vencimiento en Abril de 2008 de la cual se utilizó US$263,232.

- American Express, de la línea de crédito por US$1,000,000 para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 120 días, con vencimiento en enero del 2009, de la cual se ha utilizado US$85,927.50 (US$191,002 para el 2007).

- Citigroup Funding Inc., de la línea de crédito para comercio internacional por US$2,000,000 para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 120 días, de la cual se ha utilizado US$953,738.81.

(C) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US$27,500,000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢700,858,106 y US$23,357,819.31 (¢591.357.908 y US$20,328,662.22 para el 2007) con una tasa del 7,96% (7,50% para el 2007) para los préstamos en colones y entre el 5,65% y 7,08% (entre el 6,47% y 8,95% para el 2007) para dólares, con fechas de vencimiento hasta junio del 2018.

- Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por US$30,500,000 con vencimiento en noviembre del 2012, de la cual se ha utilizado US$25,574,385.94 (US$20,700,000 para el 2007), con tasa de interés del 4,46%. (6,72% para el 2007) con cesión de hipotecas como garantía.

- RBTT Bank Limited, línea de crédito por US$1,500,000 (US$1,500,000 para el 2007), con vencimiento en febrero del 2009, con tasa de interés de 6,10% (libor a 6 meses más 1,80% para el 2007) y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

- West Trust Bank Limited, línea de crédito por US$5,000,000 del cual se ha utilizado para capital de trabajo por US$3,579,360.03 (US$4,506,890 para el 2007) con tasa de 7,00% (libor a 3 meses más 1,65% para el 2007) y con vencimiento en mayo del 2012. Con cesión de hipotecas como garantía.

- Bicsa Panamá, crédito para capital de trabajo por un monto de US$1,900,000 para el 2007 con una tasa del 6,53% con vencimiento febrero del 2008 garantizada con inversiones en el gobierno de Costa Rica.

- Bicsa Panamá, de la línea de crédito del 2007 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 con tasa de interés del 6,86%. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica.

- DEG KFW Bankengruppe, préstamo por un monto de US$5,400,000 con una tasa de interés de 4,70% y vencimiento en junio del 2013.

5.9. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Notas	2008	2007
Provisiones:			
Provisiones para aguinaldo		¢ 22.063.567	¢ 19.643.935
Fondo de garantías y jubilaciones	1.3.9	1.473.330	1.473.330
Provisiones para cesantía	1.3.9	186.038.490	154.941.044
Otras provisiones			75.125.647
Sub-total		209.575.387	251.183.956
Otras cuentas por pagar:			
Honorarios por pagar			466.055
Aportaciones patronales por pagar		84.622.790	68.354.737

(Continúa)

	Nota	2008	2007
Impuestos retenidos por pagar		¢ 44.599.071	¢ 42.857.614
Aportaciones laborales retenidas		51.022.526	34.288.266
Recaudación de impuestos		20.576.858	1.518.564
Comisiones por pagar		2.750	2.141.010
Cuentas denegadas		76.333.933	20.391.389
Recaudaciones fideicomisos		158.778.933	91.105.279
Pagos abonos por aplicar		25.553.174	25.691.952
Programas de lealtad		937.225.645	266.854.939
Programa de protección		160.337.070	36.904.863
Partidas por aplicar		211.422.600	8.147.449
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.20	95.800.216	150.690.564
Participación sobre utilidad o excedentes por pagar		264.085.141	105.898.752
Proveedores		394.011.244	38.912.665
Acreedores varios		264.375.239	508.296.476
Sub-total		2.788.747.190	1.402.520.574
Total		¢2.998.322.577	¢1.653.704.530

5.10. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

		2008	2007
(A)	Banco Centroamericano de Integración Económica	¢1.650.240.000	¢1.485.690.000
(B)	DEG-Deutsche Investitions-UND Entwisklungsgellschaft MBH	2.750.400.000	
	Sub-total	4.400.640.000	1.485.690.000
	Cargos por pagar	10.144.289	2.550.643
	Total	¢4.410.784.289	¢1.488.240.643

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

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

acumulada, que el prestatario efectúe durante cada ejercicio anual, quedando liberado de la obligación de capitalizar sus utilidades en tanto el acumulado de la capitalización sea igual o superior al límite de 25%, antes indicado.

(B) Formalizada en agosto del 2008 con vencimiento en junio de 2018 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a seis meses más cuatro punto nueve puntos básicos pagaderos semestralmente.

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

5.11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el capital social está conformado de la siguiente manera:

		Número de Acciones		Importe	
Acciones	**Valor**	**2008**	**2007**	**2008**	**2007**
Comunes	¢ 1.000	10.997.592	6.719.911	¢10.997.592.000	¢6.719.911.000
Preferentes	US$100	48.750	20.000	2.289.773.750	854.300.000
Total				¢13.287.365.750	¢7.574.211.000

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1.982.681.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de mayo de 2007, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US$875,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢452.173.750. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de noviembre de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢496.500.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de US$300,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢148.500.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada 19 de febrero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización utilidades, en la suma de ¢1.650.000.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢983.300.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

Las acciones preferidas tendrán derecho de ser emitidas en dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, y tendrán derecho al pago en dólares, en la distribución de dividendos para los accionistas. Sin embargo, la valoración de las acciones a su equivalente en colones para cualquier otro efecto que no sea la distribución de dividendos, se hará tomando como referencia el tipo de cambio del colón frente al dólar vigente al momento de recibir la entidad bancaria el aporte de capital. Las acciones preferidas representarán capital social suscrito y pagado no redimible. Con la excepción de lo indicado, las acciones comunes y preferidas tendrán, en lo demás, los mismos derechos y obligaciones que establecen el ordenamiento jurídico costarricense y los estatutos sociales.

Utilidad por Acción Común - A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	Notas	2008	2007
Utilidad del período anualizada		¢4.921.817.446	¢1.861.385.276
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		(848.162.729)	(209.946.861)
Utilidades sobre las acciones comunes		4.073.654.717	1.651.438.415
Cantidad de acciones comunes en circulación al cierre del período	5.11	10.997.592	6.719.911
Utilidad por acción	1.3.12	¢ 370,41	¢ 245,75

5.12. APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2007, existían aportes pendientes de capitalizar por un monto de ¢2.931.354.750, mismos que fueron autorizados por el CONASSIF en el período 2008 que a continuación se detallan (Nota 5.11):

Asamblea	Detalle	Monto
24/04/2007	Capitalización de utilidades	¢1.982.681.000
08/05/2007	Aportes de efectivo	452.173.750
28/11/2007	Aportes de efectivo	496.500.000
Total		¢2.931.354.750

5.13. INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008	2007
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢601.507.965	¢ 712.181.205
Mantenidos para negociar	5.026.949	
Mantenidos hasta el vencimiento	1.910.061	13.951.371
Valores comprometidos	302.984.881	353.203.862
Total	¢911.429.856	¢1.079.336.438

5.14. INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2008	2007
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 167.290.641	¢ 164.584.515
Productos por préstamos con otros recursos	10.731.004.409	8.352.794.051
Productos por tarjetas de crédito	9.977.681.010	8.213.119.075
Productos por préstamos a partes relacionadas	83.881.739	94.412.358
Sub-total	20.959.857.799	16.824.909.999
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	97.369.150	87.801.457
Productos por préstamos con otros recursos	142.202.180	170.444.655
Productos por tarjetas de crédito	130.672.270	133.479.585
Sub-total	370.243.600	391.725.697
Total	¢21.330.101.399	¢17.216.635.696

5.15. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2008	2007
Por captaciones a la vista	¢1.109.292.289	¢1.033.733.445
Por captaciones a plazo	5.746.042.520	5.895.003.457
Total	¢6.855.334.809	¢6.928.736.902

5.16. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

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

	2008	2007
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 206.355.199	¢ 193.731.519
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	165.297.850	75.166.870
Por financiamiento con entidades financieras	2.558.007.275	1.817.383.704
Total	¢2.929.660.324	¢2.086.282.093

5.17. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2008	2007
Comisiones por certificación de cheques	¢ 467.924	¢ 530.577
Comisión por fideicomisos	28.508.317	38.015.454
Comisiones por cobranzas	9.030.714	5.211.011
Comisiones por otras comisiones de confianza	237.524.123	198.322.834
Comisiones por tarjetas de crédito	4.017.828.499	2.870.025.612
Otras comisiones	645.583.543	734.457.191
Total	¢4.938.943.120	¢3.846.562.679

5.18. GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2008	2007
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢3.298.443.337	¢2.521.729.260
Cargas sociales patronales	857.659.244	655.620.385
Decimotercer sueldo	275.577.906	210.639.101
Vacaciones	25.627.521	5.465.721
Preaviso y cesantía	174.636.536	83.655.452
Refrigerios	74.680.377	51.426.265
Viáticos	37.165.620	25.591.959
Vestimenta	15.908.902	15.662.905
Capacitación	89.432.216	60.842.428
Gastos de representación	11.365.391	14.759.554
Otros gastos de personal	13.177.935	14.344.474
Total	¢4.873.674.985	¢3.659.737.504

5.19. OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2008	2007
Gastos por servicios externos	¢1.292.724.289	¢1.062.615.089
Gastos de movilidad y comunicaciones	429.253.637	366.869.703
Gastos de infraestructura	1.282.051.902	1.247.917.095
Gastos generales	1.725.000.877	1.072.483.431
Gastos extraordinarios		83.777.263
Total	¢4.729.030.705	¢3.833.662.581

5.20. IMPUESTO SOBRE RENTA

El impuesto sobre la renta de Banca Promérica, S.A. para los años terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se calcularon de la siguiente manera:

	2008	2007
Utilidad del período antes del impuesto sobre la renta	¢ 5.017.617.662	¢ 2.012.076.290
Más: Gastos no deducibles	1.415.565.740	84.130.152
Menos: Ingresos no gravables	(6.113.849.349)	(1.593.904.563)
Utilidad neta gravable	¢ 319.334.053	¢ 502.301.879
Impuesto sobre la renta neta	¢ 95.800.216	¢ 150.690.564

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1. CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 9.564.058.008	¢ 7.969.222.178
Cartas de crédito emitidas no negociadas		669.095.133	1.382.625.863
Sub-total	5.3.G	10.233.153.141	9.351.848.041
Líneas de crédito de utilización automática		74.913.432.807	49.204.003.707
Otras contingencias			14.856.900
Total		¢85.146.585.948	¢58.570.708.648

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 No.2752000013007 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente a los Períodos Fiscales 1999 al 2005 - Se recibe el 7 de diciembre de 2006; el 23 de enero de 2007 se presentó reclamo contra el mismo, el 17 de setiembre de 2007 la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes deja sin efecto el traslado de cargos en cuestión en virtud del reconocimiento que hace la empresa del 25% del gasto financiero, por lo que el 21 de setiembre de 2007 presentamos un incidente de nulidad y recurso de revocatoria contra la resolución de fecha 17 de setiembre de 2007, siendo este rechazado ad portas por la Administración Tributaria, en razón de ello el 8 de octubre de 2007 se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual igualmente es rechazado ad portas, debiendo el 23 de octubre de 2007 presentar un recurso de apelación por in-admisión ante dicho Tribunal, recurso que igualmente es rechazado, notificación que se recibe el 30 de abril de 2008. El 6 de mayo de 2008 se presentó formal recurso de aclaración y adición, el cual rechaza el Tribunal el 13 de mayo de 2008 declarando sin lugar la adición y aclaración formulada en el recurso. A la fecha, de este informe no se ha presentado diligencia alguna ante las instancias contencioso administrativas.

Traslado de Cargos No.2752000015825 Relacionado al Traslado Mencionado en el Párrafo Anterior - Se recibe el 4 de octubre de 2007, en este la Administración Tributaria replantea los ajustes en el impuesto a las utilidades de la entidad, por ello el 16 de noviembre de 2007 presentamos reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el mismo, el cual fue declarado sin lugar por la Administración Tributaria según resolución notificada el 4 de diciembre de 2007. Por ello, el 11 de enero de 2008 presentamos recurso de revocatoria con apelación en subsidio e incidente de nulidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual a su vez es declarado sin lugar el 18 de junio de 2008, acudiendo en fecha 14 de agosto de 2008 a alegar contra el rechazo del recurso por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, sin que hasta la fecha se tenga notificación alguna que permita conocer el pronunciamiento de dicho Tribunal. Según el Artículo No.163 del Código Tributario el Tribunal dispone de 6 meses de plazo para resolver, plazo que se cuenta desde la fecha de vencimiento del plazo establecido para interponer la apelación.

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

Basados en el criterio del Asesor Legal en materia Fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la Administración del Banco consideró no necesario reconocer en los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2007, ni al cierre del 31 de diciembre de 2008 una provisión por los impuestos reclamados por la Administración Tributaria por los períodos antes indicados.

Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense el 30 de noviembre de 2007 realizó una consulta a la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre la necesidad de realizar un registro de una provisión por la contingencia fiscal asociada a los traslados mencionados en los párrafos anteriores. Mediante oficio SUGEF 5132-200710021 el 17 de diciembre de 2007, dicha entidad indica que es del criterio que en relación con los traslados de cargos sobre los impuestos a las utilidades de los períodos comprendidos entre el año 1999 y el 2005, las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni como contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecidos en el Plan de Cuentas para las Entidades Financieras. Indica el oficio aludido que en razón de lo anterior, la SUGEF no requeriría a las entidades para el cierre del período 2007 la creación de provisiones relacionadas con los traslados de cargos mencionados. A la fecha del informe de los auditores externos no ha existido pronunciamiento alguno de SUGEF que modifique la posición establecida en el oficio SUGEF 5132-200710021 del 17 de diciembre de 2007, respecto a la necesidad de crear provisiones por los traslados de cargos recibidos de parte de las Autoridades Tributarias sobre el impuesto a las utilidades del Banco por los períodos comprendidos entre 1999 y 2005 inclusive.

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

6.3. ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

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

	2008	2007
Disponibilidades	¢ 174.196.316	¢ 222.730.357
Inversiones en instrumentos financieros	1.910.621.992	1.696.197.989
Cartera de créditos	321.033.138	412.875.013
Otras cuentas por cobrar	395.195.985	357.987.564
Bienes realizables	455.740.852	610.682.559
Inmuebles, mobiliario y equipo	300.302.307	383.803.250
Otros activos	1.045.152.000	940.937.000
Total	¢4.602.242.590	¢4.625.213.732

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 2008 y 2007. 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 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, R.L." y "Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo" (MUGAP), los cuales fueron administrados por Banco Elca, S.A. hasta su intervención, ordenada por el CONASSIF el 29 de setiembre de 2004. En dichos fideicomisos el Banco se encarga de los cobros, trámite de cobro judicial, administración/venta de las propiedades y contabilización de las transacciones.

(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 2008, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 4 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 2 Fideicomisos de Garantía, respectivamente.

6.4. OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	2008	2007
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 731.602.627.207	¢644.530.471.381
Garantías recibidas en poder de terceros	57.599.754.852	42.705.049.290
Cuentas castigadas	1.721.253.038	1.250.174.518
Productos en suspenso	67.224.726	31.157.591
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5.276.198.961	4.894.998.378
Otras cuentas de registro	309.264.669.070	249.296.612.424
Total	¢1.105.531.727.854	¢942.708.463.582

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

7.1. AUMENTO DE CAPITAL

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 5.11).

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 5.11).

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 5.11).

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 (Nota 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de febrero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades, en la suma de ¢1.650.000.000 (Nota 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a la ¢983.300.000 (Nota 5.11).

7.2. OTROS HECHOS RELEVANTES

Restricción de Utilidades - En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2008 se acuerda restringir la suma de ¢2.000.000.000, las cuales no se podrán capitalizar hasta no tener la aprobación de los estados financieros auditados correspondientes al período económico 2008.

Desinscripción de Grupo Financiero - Grupo Financiero Promérica, al cual pertenece Banca Promérica, S.A. ha presentado ante el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero la solicitud de desinscripción, esto como parte del proceso de reestructuración del Grupo Regional Promérica para que cada unidad de negocios tenga el domicilio correspondiente al país donde desarrolla sus actividades.

Dado lo anterior, se tomó la decisión de fusionar a Grupo Producción de las Américas, S.A. (controladora de Banca Promérica, S.A.) con la compañía Promerica Financial Corporation (PFC), domiciliada en Panamá, prevaleciendo la segunda. En consecuencia, el Banco pasa a tener como único accionista a Promerica Financial Corporation. La solicitud correspondiente fue presentada ante la SUGEF el 18 de diciembre de 2008, la cual a la fecha del informe de los auditores, se encuentra en trámite para su aprobación; la Superintendencia solicitó documentación adicional que fue oportunamente entregada por el grupo financiero.

Asociación Solidarista - En acta de Junta Directa del 14 de agosto de 2008 se acuerda iniciar con las gestiones para fundar y establecer en Banca Promérica, S.A. una Asociación Solidarista de Empleados con un aporte patronal del 3%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Banca Promérica, S.A. (ASEPRO) fue constituida el 27 de setiembre de 2008 y comenzó operaciones a partir del 15 de diciembre de ese mismo año.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1. RIESGO DE LIQUIDEZ Y TASA DE INTERÉS

Los ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la Administración tiene formalmente establecidas para tal efecto. No obstante, cuando a criterio de la Administración o por movimientos en el mercado financiero las condiciones han cambiado, dichas políticas son revisadas. El Comité de Activos y Pasivos, conformado por la Gerencia General, la Dirección 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 2008 y 2007, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2008								
	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	¢ 3.669.487								¢ 3.669.487
Cuenta encaje con el BCCR	1.983.527	¢ 871.305	¢ 1.222.417	¢ 714.204	¢ 1.765.087	¢ 1.559.696	¢ 7.997		8.124.233
Inversiones	1.345.744			526.038	10.376	150.466	5.941.827		7.974.451
Cartera de créditos	3.620.328	11.988.040	1.145.610	1.173.153	2.725.278	3.857.685	20.179.281	¢3.257.565	47.946.940
Total recuperación de activos	10.619.086	12.859.345	2.368.027	2.413.395	4.500.741	5.567.847	26.129.105	3.257.565	67.715.111
Vencimientos de pasivos:									
Obligaciones con el público	10.482.480	9.243.425	8.340.597	4.873.043	12.043.260	10.641.866	54.563		55.679.234
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades financieras		10.915	7.187	33.238	51.339	102.677	495.504		700.860
Cargos por pagar	201.737	115.779	124.328	72.639	179.521	158.631	813		853.448
Total vencimiento de pasivos	10.684.217	9.370.119	8.472.112	4.978.920	12.274.120	10.903.174	550.880		57.233.542
Diferencia moneda nacional	**¢ (65.131)**	**¢ 3.489.226**	**¢ (6.104.085)**	**¢ (2.565.525)**	**¢ (7.773.379)**	**¢ (5.335.327)**	**¢25.578.225**	**¢3.257.565**	**¢ 10.481.569**
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	¢ 7.519.554								¢ 7.519.554
Cuenta encaje con el BCCR	6.008.421	¢ 2.065.164	¢ 1.828.381	¢ 2.024.974	¢ 2.605.241	¢ 1.283.973	¢ 40.997		15.857.151
Inversiones	880.805	1.879.405	625.060		373.127		4.299.289		8.057.686
Cartera de créditos	7.684.135	7.080.183	2.187.068	2.564.347	6.287.512	10.344.594	75.615.258	¢ 2.502.152	114.265.249
Total recuperación de activos	22.092.915	11.024.752	4.640.509	4.589.321	9.265.880	11.628.567	79.955.544	2.502.152	145.699.640
Vencimiento de pasivos:									
Obligaciones con el público	34.044.062	13.081.772	10.135.025	11.224.776	14.441.289	7.117.282	227.255		90.271.461
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades financieras		213.067	2.260.068	1.596.697	2.854.168	4.460.624	27.452.851		38.837.475
Cargos por pagar	201.849	331.194	64.412	68.028	87.521	43.134	1.377		797.515
Total vencimiento de pasivos	34.245.911	13.626.033	12.459.505	12.889.501	17.382.978	11.621.040	27.681.483		129.906.451
Diferencia moneda extranjera	**¢(12.152.996)**	**¢ (2.601.281)**	**¢ (7.818.996)**	**¢ (8.300.180)**	**¢ (8.117.098)**	**¢ 7.527**	**¢52.274.061**	**¢2.502.152**	**¢ 15.793.189**

(Continúa)

	2007								
	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	¢ 3.346.025								¢ 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
Total recuperación de activos	8.601.446	3.117.266	2.442.081	2.358.027	4.035.333	6.642.878	23.678.750	2.582.432	53.458.213
Vencimientos de pasivos:									
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
Total vencimiento de pasivos	14.731.457	6.658.140	4.098.515	5.089.679	7.346.778	10.591.837	734.244		49.250.650
Diferencia moneda nacional	**¢ (6.130.011)**	**¢(3.540.874)**	**¢(1.656.434)**	**¢(2.731.652)**	**¢ (3.311.445)**	**¢ (3.948.959)**	**¢22.944.506**	**¢2.582.432**	**¢ 4.207.563**
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de activos:									
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
Total recuperación de activos	14.920.409	6.620.071	3.666.227	3.186.571	8.056.436	9.409.629	59.201.323	2.531.929	107.592.595
Vencimiento de pasivos:									
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
Total vencimiento de pasivos	26.072.140	8.339.833	8.818.470	7.732.104	10.719.671	9.943.296	23.052.133		94.677.647
Diferencia moneda extranjera	**¢(11.151.731)**	**¢(1.719.762)**	**¢(5.152.243)**	**¢(4.545.533)**	**¢ (2.663.235)**	**¢ (533.667)**	**¢36.149.190**	**¢2.531.929**	**¢ 12.914.948**

(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 2008 y 2007, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés:
(Expresado en miles de colones)

	2008						
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Total
MONEDA NACIONAL:							
Recuperación de activos MN:							
Inversiones MN	¢ 1.345.744	¢ 526.038	¢ 10.376	¢ 150.466	¢ 918.078	¢ 5.023.748	¢ 7.974.450
Cartera de créditos MN	17.593.025	6.674.012	1.528.484	2.479.980	3.932.416	9.493.575	41.701.492
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A	18.938.769	7.200.050	1.538.860	2.630.446	4.850.494	14.517.323	49.675.942
Vencimientos de pasivo MN:							
Obligaciones con el público MN	6.086.615	13.673.106	12.806.684	12.066.279	56.483	11.618	44.700.785
Obligaciones con entidades financieras MN	180.665	532.110					712.775
Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) B	6.267.280	14.205.216	12.806.684	12.066.279	56.483	11.618	45.413.560
Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.N. (A-B)	12.671.489	(7.005.166)	(11.267.824)	(9.435.833)	(4.794.011)	14.505.705	4.262.382
MONEDA EXTRANJERA:							
Recuperación de activos ME:							
Inversiones ME	2.885.533	499.737	373.127		746.235	3.553.054	8.057.686
Cartera de créditos ME	41.593.204	52.740.296	632.796	1.145.999	2.906.791	10.693.561	109.712.647
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C	44.478.737	53.240.033	1.005.923	1.145.999	3.653.026	14.246.615	117.770.333
Vencimientos de pasivo ME:							
Obligaciones con el público ME	11.600.886	21.746.792	14.916.401	7.529.644	170.972	90.852	56.055.547
Obligaciones con entidades financieras ME	14.535.664	14.716.980	10.223.538				39.476.182
Total vencimiento de pasivo (sensibles a tasas) D	26.136.550	36.463.772	25.139.939	7.529.644	170.972	90.852	95.531.729
Diferencia recuperación de activos menos vencimientos pasivos M.E. (C-D)	18.342.187	16.776.261	(24.134.016)	(6.383.645)	3.482.054	14.155.763	22.238.604
1) Total recuperación de activos sensibles a tasas 1 / (A+C)	63.417.506	60.440.083	2.544.783	3.776.445	8.503.520	28.763.938	167.446.275
2) Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1 / (B+D)	32.403.830	50.668.988	37.946.623	19.595.923	227.455	102.470	140.945.289
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (punto 1-punto2)	**¢31.013.676**	**¢ 9.771.095**	**¢(35.401.840)**	**¢(15.819.478)**	**¢ 8.276.065**	**¢28.661.468**	**¢ 26.500.986**

(Continúa)

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

(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 2008 y 2007 es el siguiente:

2008

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	A más de 365 Días	Partidas Vencidas a más de 30 Días	Total
Activos									
Disponibilidades	US$ 13,670								US$ 13,670
Cuenta encaje con el BCCR	10,923	US$ 3,754	US$ 3,324	US$ 3,681	US$ 4,736	US$ 2,334	US$ 75		28,827
Inversiones en valores y depósitos	1,601	3,417	1,136		678		7,816		14,648
Cartera de créditos	13,969	12,871	3,976	4,662	11,430	18,806	137,462	US$4,549	207,725
Total de activo	40,163	20,042	8,436	8,343	16,844	21,140	145,353	4,549	264,870
Pasivos									
Obligaciones con el público	61,889	23,782	18,425	20,406	26,253	12,939	413		164,107
Otras obligaciones financieras		387	4,109	2,903	5,189	8,109	49,907		70,604
Cargos financieros por pagar	367	602	117	124	159	78	3		1,450
Total de pasivo	62,256	24,771	22,651	23,433	31,601	21,126	50,323		236,161
Neto	US$(22,093)	US$ (4,729)	US$(14,215)	US$(15,090)	US$(14,757)	US$ 14	US$ 95,030	US$4,549	US$ 28,709

(Continúa)

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

(Concluye)

9. CONCENTRACION POR ZONA GEOGRÁFICA

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

2008

País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivos
Costa Rica	¢159.248.901.361	¢44.208.765.505	¢159.734.752.516
Panamá		89.189.597	
Nicaragua	947.378.839		
El Salvador	127.515.392		
Honduras			15.298.561.311
Bahamas			1.970.083.064
Resto Zona del Caribe		2.785.083.391	844.833.492
Estados Unidos		3.857.109.301	14.696.738.526
Europa		24.452.332	5.737.021.134
Total	¢160.323.795.592	¢50.964.600.126	¢198.281.990.043

2007

País	Cartera Crediticia	Inversiones y Disponibilidades	Pasivos
Costa Rica	¢120.335.652.547	¢34.481.914.567	¢120.926.389.673
Panamá	650.000	187.124.433	2.552.737.309
Nicaragua	1.755.259		
El Salvador	332.681		
Honduras	752.876		12.237.611.921
Bahamas			2.233.247.569
Resto Zona del Caribe		2.997.102.508	767.428.489
Estados Unidos		1.399.756.997	10.576.916.236
Europa		22.281.388	
Total	¢120.339.143.363	¢39.088.179.893	¢149.294.331.197

10. IMPACTO ECONÓMICO ORIGINADO POR LAS DISCREPANCIAS ENTRE LAS NIIF Y LA NORMATIVA EMITIDA POR LOS ENTES REGULADORES

Tomando en consideración la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, detallamos el impacto económico financiero en los resultados netos, en los activos, pasivos, patrimonio neto y flujos de efectivo originado por las discrepancias con lo establecido por las NIIF:

Descripción	Efecto	Monto	
		2008	2007
Activo	Incremento	¢248.972.393	¢343.876.719
Patrimonio - Neto	Incremento		234.275.740
Resultados del período	Incremento	248.972.393	109.600.979
Efecto en estado de Flujos	Incremento neto en actividades de operación	248.972.393	343.876.719

11. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se detallan a continuación:

	2008	2007
Retorno sobre el activo (ROA)	2,28%	1,14%
Retorno sobre el capital (ROE)	27,49%	14,24%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10,74 veces	11,15 veces
Margen financiero	7,89%	7,27%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	81,17%	91,66%

12. INFORMACIÓN COMPARATIVA

Algunas notas a los estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2007 fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 31 de diciembre de 2008.

* * * * *