

# BANCA PROMÉRICA, S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

Anexo A  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
 Balances Generales  
 Al 30 de setiembre de 2007 y 2006  
 (Expresados en colones costarricenses sin céntimos)



	NOTA	2007	2006
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	5.1	24,737,603,688	21,908,248,776
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	13,102,998,044	12,390,128,224
Disponibles para la venta		11,614,982,917	11,286,338,786
Mantenedos hasta el vencimiento		1,488,015,127	1,103,789,438
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	111,042,900,572	84,186,813,594
Créditos vigentes		106,587,276,871	79,761,326,556
Créditos vencidos		5,032,197,726	4,869,099,154
Créditos en cobro judicial		1,205,102,080	932,622,811
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3.2	(1,781,676,105)	(1,376,234,927)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	2,175,012,853	1,994,179,988
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		13,719,661	12,411,433
Otras cuentas por cobrar		279,932,290	224,622,995
Productos por cobrar		1,973,113,194	1,807,512,898
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(91,752,292)	(50,367,338)
Bienes realizables	1.3.5	141,741,881	380,698,618
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	758,694,557	693,603,431
Otros activos	1.3.8 - 5.6	1,602,740,710	1,754,939,862
Activos intangibles		542,235,264	682,889,078
Otros activos		1,060,505,446	1,072,050,784
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>153,561,692,305</b>	<b>123,308,612,493</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público	5.7	102,539,999,593	88,868,973,786
Captaciones a la vista		37,832,048,671	30,357,265,205
Otras obligaciones con el público a la vista		1,349,719,869	1,542,601,212
Captaciones a plazo		63,347,025,390	56,969,107,369
Otras obligaciones con el público a plazo		11,205,663	-
Otras obligaciones financieras	5.8	32,233,647,919	19,536,455,463
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	3,448,260,486	2,574,926,774
Cargos financieros por pagar		956,357,299	928,916,812
Provisiones		865,461,904	627,338,901
Otras cuentas por pagar diversas		1,626,441,283	1,018,671,061
Otros pasivos		1,246,449,659	998,626,197
Ingresos diferidos		1,204,589,013	825,157,050
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		38,918,793	39,050,951
Otros pasivos		2,941,853	134,418,196
Obligaciones subordinadas	5.10	1,549,170,000	1,559,190,000
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>141,017,527,657</b>	<b>113,538,172,220</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	5.11 - 7	7,574,211,000	7,574,211,000
Capital pagado		7,574,211,000	7,574,211,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	5.12 - 7	2,434,854,750	-
Ajustes al patrimonio		28,281,936	52,084,422
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	1.3.2	28,281,936	52,084,422
Reservas patrimoniales	1.3.15	710,641,420	476,451,940
Resultados acumulados		1,796,175,542	1,667,692,911
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>12,544,164,648</b>	<b>9,770,440,273</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>153,561,692,305</b>	<b>123,308,612,493</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	53,547,512,461	53,228,690,637
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	5,204,177,078	5,249,706,419
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		488,470,068	277,808,498
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,715,707,010	4,971,897,921
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	936,128,494,403	776,412,896,714

Mario Castillo L.  
 Gerente General

Gustavo Salazar M.  
 Contador General

Henry Bolaños V.  
 Auditor Interno

Anexo B  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2007 y 2006**  
 (Expresados en colones costarricenses sin centavos)



	NOTA	2007	2006
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		283,160,346	281,460,360
Por inversiones en valores y depósitos	5.13	877,000,647	572,342,223
Por cartera de créditos	5.14	12,765,530,852	9,814,712,871
Por diferencial cambiario		565,546,950	3,621,641,009
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		450,225,996	293,972,993
Por otros ingresos financieros		182,262,882	147,665,807
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>15,123,727,673</b>	<b>14,731,795,263</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con el público	5.15	5,303,254,269	4,602,601,566
Por otras obligaciones financieras	5.16	1,459,141,462	916,638,487
Por otras cuentas por pagar y provisiones		-	40,000,004
Por obligaciones subordinadas		104,806,666	-
Por diferencial cambiario		559,225,735	3,401,934,408
Por otros gastos financieros		207,064,459	168,650,908
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>7,633,492,591</b>	<b>9,129,825,373</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		1,555,070,784	852,963,644
Ingreso por recuperación de activos financieros		137,217,756	95,542,201
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>6,072,382,054</b>	<b>4,844,548,447</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	5.17	2,763,582,207	2,023,979,289
Por cambio y arbitraje de divisas		283,124,256	276,316,511
Por otros ingresos operativos		96,949,310	115,547,955
<b>Total de Ingresos de Operación</b>		<b>3,143,655,773</b>	<b>2,415,843,755</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		806,332,670	655,426,988
Por bienes realizables		61,645,069	113,102,448
Por bienes diversos		-	28,491
Por amortización de activos intangibles		272,269,264	233,244,989
Por otros gastos operativos		633,686,116	348,560,584
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>1,773,933,119</b>	<b>1,350,363,500</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>7,442,104,708</b>	<b>5,910,028,702</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de personal	5.18	2,699,924,860	2,062,011,553
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		36,245,991	27,655,076
Otros gastos de administración	5.19	2,639,224,636	1,938,161,538
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>5,375,395,487</b>	<b>4,027,827,967</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>2,066,709,221</b>	<b>1,882,200,735</b>
Participaciones sobre la utilidad		66,938,152	59,627,001
Impuesto sobre la renta		-	590,728
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,999,771,069</b>	<b>1,821,983,006</b>
Participación minoritaria		-	-
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>1,999,771,069</b>	<b>1,821,983,006</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad</b>			
Gastos extraordinarios		76,414,036	40,999,755
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>1,923,357,033</b>	<b>1,780,983,251</b>

Mario Castillo L.  
Gerente General

Gustavo Salazar M.  
Contador General

Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

Anexo C  
BANCA PROMÉRICA, S.A.  
Estados de Flujos de Efectivo



Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2007 y 2006  
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultados del Período

**Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:**

Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo

Ganancias por diferencias de cambio, netas

Pérdidas por estimación para créditos incobrables

Pérdidas por otras estimaciones

Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos

Depreciaciones y amortizaciones

Ingreso por novación de deuda

Participación minoritaria en la utilidad neta de la subsidiaria

**Variación neta en los activos (aumento), o disminución:**

Créditos y avances de efectivo

Bienes realizables

Otras cuentas por cobrar

Productos por cobrar

Otros activos

**Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):**

Obligaciones a la vista y a plazo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Productos por pagar

Otros pasivos

**Flujos netos de efectivo de actividades de operación**

**FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)

Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo

Venta de propiedades, mobiliario de equipo

**Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión**

**FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVISTOS EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Otras obligaciones financieras nuevas

Nuevas obligaciones subordinadas

Aportes de capital, recibidos en efectivo

**Flujos netos de efectivo provistos en actividades de financiamiento**

Aumento neto en efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes al inicio del período

Efectivo y equivalentes al final del período

NOTA	2007	2006
	1,923,357,033	1,780,983,251
	2,113,322	-
5.3.2	1,402,456,216	803,579,450
	183,614,568	78,991,302
	101,158,624	118,453,716
5.5 - 5.6	498,980,756	431,030,782
	(20,666,246,599)	(14,338,571,449)
	240,614,991	(169,445,813)
	(150,809,773)	5,435,548
	74,262,593	(422,596,440)
	(375,635,309)	(540,213,468)
	9,223,230,313	15,464,054,660
	518,497,943	102,735,524
	(39,779,183)	262,793,294
	192,085,496	347,598,239
	<b>(6,872,099,009)</b>	<b>3,924,828,596</b>
	(94,316,500)	(2,276,526,114)
	(265,124,747)	(80,067,274)
	1,791,403	-
	<b>(357,649,844)</b>	<b>(2,356,593,388)</b>
	8,538,143,455	7,703,610,368
	1,650,000	
5.12	452,173,750	606,960,000
	<b>8,991,967,205</b>	<b>8,310,570,368</b>
	1,762,218,352	9,878,805,576
	24,419,654,795	15,309,588,011
1.3.1 - 5.1	<b>26,181,873,147</b>	<b>25,188,393,587</b>

Mario Castillo L.  
Gerente General

Gustavo Salsgar M.  
Contador General

Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

Anexo D  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2007 y 2006  
 (Expresados en colones costarricenses sin céntimos)


Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
---------	-------	----------------	--	-----------------------	------------------------	-----------------------	----------------------

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>		5,824,841,000	-	33,214,943	363,160,997	1,142,410,603	7,363,627,543
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2			18,869,479		1,780,983,251	18,869,479
Resultado Periodo	1.3.15			-	133,290,943	1,132,900,449	1,780,983,251
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.11	606,900,000				1,132,900,449	606,900,000
Emission de acciones - aportes de capital	5.11	1,142,410,000				1,142,410,000	
Emission de acciones - capitalización de utilidades	5.11					1,667,692,911	
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>		7,574,211,000	-	52,084,422	476,451,940	1,667,692,911	9,770,440,273

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		7,574,211,000	-	142,824,810	583,458,930	1,982,681,999	10,283,176,739
<b>Originados en el 2007:</b>							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2			(114,542,874)		1,923,357,033	(114,542,874)
Resultado Periodo	1.3.15				127,182,490	517,182,490	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.12		452,173,750			1,982,681,000	452,173,750
Aportes de capital pendiente de autorizar	5.12		1,982,681,000			1,982,681,000	
Aportes de capital pendiente de autorizar y/ capitalización de utilidades	5.12						
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2007</b>		7,574,211,000	2,434,854,750	28,281,936	710,641,420	1,796,175,542	12,544,164,648

  
 Mario Cañillo L.  
 Representante Legal

  
 Gustavo Salazar M.  
 Contador General

  
 Heidy Solano V.  
 Auditor Interno

# **BANCA PROMÉRICA, S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresadas en Colones sin Céntimos)

---

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

##### **1.1 INFORMACIÓN GENERAL**

- i. Banca Promérica, S.A. (Banco) está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., la cual también es una sociedad costarricense.
- ii. País de constitución: Costa Rica.
- iii. Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, vivienda, 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.
- iv. El Banco cuenta para el 30 de Setiembre del 2007 y 2006 con 15 Sucursales.
- v. El Banco cuenta para el 30 de Setiembre del 2007 con 25 cajeros automáticos y para el 2006 contaba con 23 cajeros automáticos bajo su control.
- vi. La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>.
- vii. El Banco cuenta al 30 de Setiembre de 2007 y 2006 con 505 y 442 empleados, respectivamente.

##### **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).

## 1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

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

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

### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

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

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

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



### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

- **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por la entidad hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo amortizado solamente si la entidad 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 de la entidad por las operaciones de crédito directo concedidas a los clientes. Se incluyen todos los financiamientos otorgados por la entidad, cualquiera sea la modalidad como se pacten o documenten, sea que hayan sido adquiridos u originados por la propia entidad.

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

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

- Para el período que va del 01 de Enero al 08 de Octubre de 2006 se aplicó el Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas Generales para la Clasificación y Calificación de los Deudores de la Cartera de Crédito, Según el Riesgo y para la Constitución de las Estimaciones Correspondientes”.
- A partir del 09 de Octubre del 2006 entra a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la Calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos Generales para la Aplicación del Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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

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

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

### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

1.3.5. **Bienes Realizables** - Comprende los bienes que son propiedad de la entidad 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. Se incluye también la estimación por deterioro de estos bienes.

Estos bienes se valúan al valor razonable, cuando este valor es menor al valor contable se debe contabilizar una estimación por deterioro del valor de los bienes realizables.

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

1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y su Depreciación** - Se registran al costo. 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 del valor de los 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 contragarantizadas con valores.

### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

- 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 los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

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

1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

Posterior al registro inicial, los pasivos financieros se valúan al monto original menos los pagos efectuados. El Banco no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones, 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, 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.

## 2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, son los siguientes:

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Activo:</b>			
Disponibilidades			
	Otros	<u>¢ 4,297,290,197</u>	<u>¢ 4,000,085,615</u>
Sub-total		<u>4,297,290,197</u>	<u>4,000,085,615</u>
Cartera de Créditos			
	Otros	<u>998,710,325</u>	<u>545,618,572</u>
Sub-total		<u>998,710,325</u>	<u>545,618,572</u>
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	<u>21,202,288</u>	<u>17,623,547</u>
Sub-total		<u>21,202,288</u>	<u>17,623,547</u>
<b>Total activo</b>		<u><b>¢ 5,317,202,810</b></u>	<u><b>¢ 4,563,327,734</b></u>
<b>Pasivo:</b>			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	645,238,702	574,118,324
	Otros	<u>1,339,585,676</u>	<u>445,568,479</u>
Sub-total		<u>1,984,824,378</u>	<u>1,019,686,803</u>
Otras cuentas por pagar			
	Otros	<u>6,454,875</u>	<u>-</u>
Sub-total		<u>6,454,875</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivo</b>		<u><b>¢ 1,991,279,253</b></u>	<u><b>¢ 1,019,686,803</b></u>
<b>Contingencias:</b>			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	<u>271,745,000</u>	<u>19,566,600</u>
<b>Total contingencias</b>		<u><b>¢ 271,745,000</b></u>	<u><b>¢ 19,566,600</b></u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos financieros	Otros	245,473,951	131,580,675
Ingresos operativos	Otros	<u>12,156,286</u>	<u>3,206,195</u>
<b>Total Ingresos</b>		<u><b>¢ 257,630,237</b></u>	<u><b>¢ 134,786,870</b></u>
<b>Egresos:</b>			
Gastos financieros	Otros	37,972,364	23,907,744
Gastos operativos	Otros	<u>1,768,169</u>	<u>-</u>
<b>Total de Egresos</b>		<u><b>¢ 39,740,533</b></u>	<u><b>¢ 23,907,744</b></u>

### 3. MONEDA EXTRANJERA

**Valuación** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio 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.

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

Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el BCCR por dólar estadounidense fueron de:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Compra	¢ 516.39	¢ 519.73
Venta	¢ 520.74	¢ 522.06

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 29,916,352	US\$ 26,790,724
Inversiones en valores y depósitos	13,913,095	18,444,181
Cartera de créditos	156,164,898	114,750,992
Cuentas y productos por cobrar	1,747,392	2,100,154
Otros activos	972,358	1,251,478
Total activo	<u>202,714,095</u>	<u>163,337,529</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	115,873,996	107,119,744
Otras obligaciones financieras	57,435,714	35,730,578
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,829,055	1,953,321
Otros pasivos	2,006,957	1,411,211
Obligaciones Subordinadas	3,000,000	3,000,000
Total de pasivo	<u>181,145,722</u>	<u>149,214,854</u>
Posición neta	<u>US\$ 21,568,373</u>	<u>US\$ 14,122,675</u>

#### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2007	2006
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	¢ 15,650,965,652	¢ 13,137,754,537
	Sub-total		15,650,965,652	13,137,754,537
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	40,900,000	52,600,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	670,124,076	928,961,761
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	50,808,756	818,682,920
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2	1,969,539,694	2,683,741,240
	Garantía Visa Internacional	5.2	1,110,238,500	727,622,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2	2,705,100,474	-
	Sub-total		6,546,711,500	5,211,607,921
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	13,838,205,210	9,671,788,598
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	6,530,938,039	2,463,047,765
	Garantía de línea de crédito con el West Trust Bank Limited	5.3	3,385,192,858	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	5,658,329,896	4,773,641,791
	Sub-total		29,412,666,003	16,908,478,154
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	269,530,387	256,631,068
	Sub-total		269,530,387	256,631,068
Total			¢ 51,879,873,542	¢ 35,514,471,680

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

### 5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo en caja		¢ 2,296,756,072	¢ 1,863,035,576
A la vista en el B.C.C.R.	4	15,650,965,652	13,137,754,537
A la vista en entidades financieras del país		453,853,518	311,703,934
A la vista en entidades financieras del exterior		4,673,512,240	4,445,825,906
Documentos de cobro inmediato		<u>1,662,516,206</u>	<u>2,149,928,823</u>
Total		<u>¢ 24,737,603,688</u>	<u>¢ 21,908,248,776</u>

Para efectos de los Estados de Flujos de Efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades	¢ 24,737,603,688	¢ 21,908,248,776
Inversión en valores y depósitos	<u>1,444,269,459</u>	<u>3,280,144,811</u>
Total	<u>¢ 26,181,873,147</u>	<u>¢ 25,188,393,587</u>

### 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>
<b>Disponibles para la venta</b>				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	12.18%	¢ 1,232,131,752	16.84%	¢ 1,386,036,635
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	13.58%	736,294,265	18.56%	323,018,553
Moneda extranjera		-	7.54%	1,010,797,535



## 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS CONTINUACIÓN

	2007		2006	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	7.79%	1,245,968,590	12.03%	476,431,099
Moneda extranjera	6.61%	978,184,560	4.05%	3,658,669,043
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda extranjera	3.18%	2,026,830,750		-
Valores del Banco Central de				
(A) Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	10.12%	281,432,973		-
Moneda extranjera	7.25%	142,271,662	7.25%	350,448,518
Valores del sector público no financiero del país				
(A) comprometidas:				
Moneda nacional	18.75%	32,700,234	18.78%	566,047,543
Moneda extranjera	8.47%	2,234,067,657	8.91%	3,514,889,860
Inversiones en valores con pacto de recompra:				
(A) Moneda nacional	14.44%	2,348,987,101		-
Moneda extranjera	9.34%	356,113,373		-
Sub-total		¢ 11,614,982,917		¢ 11,286,338,786
<b>Mantenido hasta al vencimiento</b>				
Valores en entidades financieras del país comprometidos:				
(A) Moneda nacional	10.68%	¢ 40,900,000	15.22%	¢ 52,600,000
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda extranjera	5.00%	336,876,627	4.50%	323,567,438
Inversiones en entidades financieras del exterior				
(A) comprometidas:				
Moneda extranjera	4.41%	1,110,238,500	4.74%	727,622,000
Sub-total		1,488,015,127		1,103,789,438
Total		¢ 13,102,998,044		¢ 12,390,128,224

## 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢6,546,711,500 y de ¢5,211,607,921 para el 2007 y 2006, 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

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 100,928,946,975	¢ 74,987,684,765
Créditos vencidos		5,032,197,726	4,869,099,154
Créditos en cobro judicial		1,205,102,080	932,622,811
Sub-total		107,166,246,781	80,789,406,730
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	5,658,329,896	4,773,641,791
Sub-total		112,824,576,677	85,563,048,521
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(1,781,676,105)	(1,376,234,927)
Total neto		¢ 111,042,900,572	¢ 84,186,813,594

Al 30 de Setiembre de 2007, fueron cedidos documentos para garantizar una líneas de crédito con las siguientes entidades financieras: Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de US\$26,395,259.30 (¢13,630,247,950) y ¢207,957,260, para un total colonizado de ¢13,838,205,210, Banco Nacional de Costa Rica por ¢6,530,938,039 (US\$12,647,297.66) y Westrust Bank Limited por ¢3,385,192,858 (US\$6,555,496.54). (Nota 4).

### 5.3.1 Origen de la cartera:

Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, existen operaciones de crédito por un monto de ¢28,270,519 y ¢34,536,732 respectivamente que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A., antes del proceso de intervención. Dichas operaciones presentan vencimientos en los años del 2005 al 2011, y están clasificados en categoría A. El resto de la cartera es originada por el Banco.

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

#### 5.3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

Seguidamente se presenta el movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldos al inicio del período	¢ 1,521,075,749	¢ 1,188,557,309
Estimación cargada a resultados del período	1,402,456,216	791,583,783
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	553,358	23,794,335
Estimación cargada a créditos insolutos	(1,142,409,218)	(627,700,500)
Saldos al final del período	<u>¢ 1,781,676,105</u>	<u>¢ 1,376,234,927</u>

#### 5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:</b>		
Certificados de inversión	¢ 2,259,383,686	¢ 2,659,151,552
Fiduciaria	41,825,101,523	33,903,840,570
Hipotecaria	50,218,841,901	36,902,488,711
Prendaria	12,671,466,678	7,008,947,799
Otras	5,849,782,889	5,088,619,889
Total	<u>¢ 112,824,576,677</u>	<u>¢ 85,563,048,521</u>

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:</b>		
Agricultura y silvicultura	¢ 444,963,952	¢ 3,305,573,518
Ganadería, caza y pesca	326,122,542	390,254,134
Industria de manufactura y extracción	2,860,483,398	2,618,475,991
Comercio	13,908,220,402	11,106,515,946
Servicios	22,065,066,965	11,346,161,301
Transporte y comunicaciones	2,252,068,445	1,465,265,846
Depósitos y almacenamiento	397,031,547	265,755,369
Vivienda	10,898,033,585	8,957,305,129
Construcción	17,117,227,104	9,741,151,418
Consumo o crédito personal	34,389,545,991	31,154,479,077
Turismo	2,027,247,587	432,921,092
Otras actividades	6,138,565,159	4,779,189,700
Total	<u>¢ 112,824,576,677</u>	<u>¢ 85,563,048,521</u>
<b>C. Morosidad de la cartera de créditos:</b>		
Al día	¢ 106,587,275,134	¢ 79,762,921,741
De 1 a 30 días	3,451,380,339	3,052,707,874
De 31 a 60 días	1,077,736,851	1,015,727,170
De 61 a 90 días	315,446,560	601,097,999
De 91 a 120 días	172,892,066	130,077,440
De 121 a 180 días	11,517,488	37,736,101
Más de 180 días	3,226,159	30,157,385
Operaciones en cobro judicial	1,205,102,080	932,622,811
Total	<u>¢ 112,824,576,677</u>	<u>¢ 85,563,048,521</u>
<b>D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, respectivamente:</b>		

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

De	Hasta	No. de Clientes	Monto
<b>2007</b>			
-	414,242,620	68,132	¢ 80,468,284,537
414,242,621	828,485,240	20	10,990,441,765
828,485,241	1,242,727,860	2	2,217,318,105
1,242,727,861	1,656,970,480	6	8,218,253,358
1,656,970,481	2,071,213,100	3	5,271,949,016
Sub-total		68,163	107,166,246,781
Préstamos a la Banca Estatal		2	5,658,329,896
		68,165	¢ 112,824,576,677
<b>2006</b>			
-	402,533,147	46,255	¢ 64,186,672,380
402,533,148	805,066,294	19	10,093,742,040
805,066,295	1,207,599,441	3	2,743,806,936
1,207,599,442	1,610,132,588	3	3,765,185,374
Sub-total		46,280	80,789,406,730
Préstamos a la Banca Estatal		2	4,773,641,791
		46,282	¢ 85,563,048,521

#### E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006 existían 8,444 y 10,277 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,593,326,357 y ¢ 1, 410,620,469, respectivamente.

#### F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,12% y 1.15% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,207 y 1,299 operaciones por la suma de ¢1,205,102,080 y ¢932,622,811, respectivamente.

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

**G.** Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de Setiembre de 2007 y 2006:

<b>2007</b>					
<b>Categoría de Riesgo:</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>	
A1	¢ 103,443,029,775	¢ 1,200,061,508	¢ 9,507,255,737	114,150,347,020	
A2	745,615,042	16,064,543	7,343,746	769,023,331	
B1	1,426,871,433	40,322,563	-	1,467,193,996	
B2	101,532,393	4,286,822	-	105,819,215	
C1	5,408,377,514	69,854,635	-	5,478,232,149	
C2	59,772,131	3,262,714	-	63,034,845	
D	243,020,816	9,604,496	-	252,625,312	
E	1,396,357,573	32,910,474	-	1,429,268,047	
<b>Total</b>	<b>¢ 112,824,576,677</b>	<b>¢ 1,376,367,755</b>	<b>¢ 9,514,599,483</b>	<b>¢ 123,715,543,915</b>	

<b>2006</b>					
<b>Categoría de Riesgo:</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>	
A	¢ 78,337,817,009	¢ 945,576,333	¢ 6,408,828,607	¢	85,692,221,949
B1	5,132,738,366	61,589,281	607,780,586	5,802,108,233	
B2	798,485,216	31,279,071	-	829,764,287	
C	470,953,714	18,109,430	-	489,063,144	
D	268,657,054	8,117,424	-	276,774,478	
E	554,397,162	19,868,376	-	574,265,538	
<b>Total</b>	<b>¢ 85,563,048,521</b>	<b>¢ 1,084,539,915</b>	<b>¢ 7,016,609,193</b>	¢	<b>93,664,197,629</b>

## 5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		¢ 13,719,661	¢ 12,411,433
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		23,220,997	35,210,037
Anticipos a proveedores		62,982,635	118,841,989
Cuentas por cobrar al personal		4,048,901	2,767,578
Otras partidas por cobrar		189,679,757	67,803,391
Sub-total		<u>279,932,290</u>	<u>224,622,995</u>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		596,745,439	722,972,983
Por cartera de créditos	5.3	<u>1,376,367,755</u>	<u>1,084,539,915</u>
Sub-total		<u>1,973,113,194</u>	<u>1,807,512,898</u>
Total		2,266,765,145	2,044,547,326
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(91,752,292)</u>	<u>(50,367,338)</u>
Neto		<u>¢ 2,175,012,853</u>	<u>¢ 1,994,179,988</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldos al inicio del período	¢ 37,921,396	¢ 41,167,753
Estimación cargada a resultados del período	152,614,568	49,384,194
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	55,753	429,413
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(98,839,425)</u>	<u>(40,614,022)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 91,752,292</u>	<u>¢ 50,367,338</u>

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

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Mobiliario y equipo	10%	¢ 538,520,745	¢ 485,907,220
Equipo de cómputo	20%	1,490,649,728	1,256,850,096
Vehículos	10%	8,178,023	8,178,023
Sub-total		2,037,348,496	1,750,935,339
Menos: Depreciación acumulada		(1,278,653,939)	(1,057,331,908)
Total neto		¢ 758,694,557	¢ 693,603,431

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldos al inicio del período	¢ 685,469,711	¢ 787,111,309
Adiciones de activos	265,124,747	80,067,274
Retiros de activos, neto	(3,904,725)	-
Depreciación cargada a resultados del período	(187,995,176)	(173,575,152)
Saldo al final del período	¢ 758,694,557	¢ 693,603,431

## 5.6 OTROS ACTIVOS

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Activos intangibles:			
Software, neto	¢	472,241,355	¢ 618,359,270
Otros bienes intangibles, neto		69,993,909	64,529,808
Sub-total		542,235,264	682,889,078



## 5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACIÓN

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	269,530,387	256,631,068
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		150,652,829	55,810,415
Gastos pagados por anticipado		239,307,160	191,856,032
Bienes diversos		74,375,014	70,259,875
Operaciones pendientes de imputación		326,640,056	497,493,394
Sub-total		<u>1,060,505,446</u>	<u>1,072,050,784</u>
Total		<u>¢ 1,602,740,710</u>	<u>¢ 1,754,939,862</u>

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

<u>2007</u>			
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 589,141,421	¢ 102,351,535	¢ 49,702,444
Adiciones de activos	62,273,223	67,526,271	139,666,701
Retiros de activos		(6,787,922)	
Amortización cargada a resultados del período	(179,173,289)	(93,095,975)	(38,716,316)
Saldo al final del período	<u>¢ 472,241,355</u>	<u>¢ 69,993,909</u>	<u>¢ 150,652,829</u>
<u>2006</u>			
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 789,451,549	¢ 45,822,777	¢ 69,687,187
Adiciones de activos	2,997,389	77,862,352	10,333,869
Amortización cargada a resultados del período	(174,089,668)	(59,155,321)	(24,210,641)
Saldo al final del período	<u>¢ 618,359,270</u>	<u>¢ 64,529,808</u>	<u>¢ 55,810,415</u>

## 5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2007		2006	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	23,347	¢ 96,515,364,283	20,244	¢ 84,092,478,325
Restringidos e inactivos	467	4,663,709,778	671	3,233,894,249
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		1,360,925,532		1,542,601,212
<b>Total</b>	<b>23,814</b>	<b>¢ 102,539,999,593</b>	<b>20,915</b>	<b>¢ 88,868,973,786</b>

(A) Al 30 de Setiembre de 2007, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1.25% y 7.25% y de entre un 0.5% y un 3.50% para colones y dólares respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 7.06% y el 20.10% y entre el 2.17% y un 8.42% para colones y dólares respectivamente.

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

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2007	2006
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en colones con tasas de interés entre el 9.78% y el 16.68% con vencimiento entre Octubre 2007 y Marzo de 2008	¢ 1,119,000,000	¢ -
(A) Obligaciones por pacto de recompra de valores (US\$4,518,348.65)	2,333,230,059	-
(B) Préstamos con entidades financieras del país (US\$19,025,650.30 y ¢1,160,000,000 para el 2007 y US\$8,666,915.63 y ¢540,000,000 para el 2006)	10,984,655,558	5,044,456,060
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(C) Cartas de crédito emitidas (US\$1,482,735.16 para el 2007 y US\$428,345.04 para el 2006)	765,669,609	222,623,768
(D y E) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$32,408,979.50 y ¢295,419,769 para el 2007 y US\$26,635,317.36 y ¢426,202,143 para el 2006)	17,031,092,693	14,269,375,635
<b>Total</b>	<b>¢ 32,233,647,919</b>	<b>¢ 19,536,455,463</b>

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS – CONTINUACIÓN

- (A) Corresponde a operaciones de recompra realizadas con títulos valores (Nota 4).
- (B) Al 30 de Setiembre de 2007, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$4,000,000, con tasa de interés del 4.40%, fecha de vencimiento Agosto 2008 y con garantía fiduciaria de grupo Producción de las Américas S. A.
  - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$17,200,000, con vencimiento Mayo 2026, de la cual se ha utilizado \$9,172,511.30, con tasa de interés entre el 6.60% y 7.75%
  - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ₡560,000,000, con vencimiento en Octubre 2007, de la cual se ha utilizado ₡560.000.000, con tasa de interés del 5.8% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
  - Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de \$853,139, con tasa de interés del 7.50%, fecha de vencimiento Diciembre 2011 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
  - Banco de Costa Rica, crédito por \$5,000,000 con vencimiento Marzo 2008, con tasa de interés del 7.50%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S. A.
  - Banco de Costa Rica, crédito por ₡600,000,000 con vencimiento Setiembre 2008, con tasa de interés del 8.0%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S. A.
- (C) Al 30 de Setiembre de 2007, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:
- Eastern National Bank, línea de crédito por \$2,000,000 con vencimiento en Octubre 2007, de la cual se ha utilizado para negociación la suma de \$ 112,378.16.
  - Citibank N.A, línea de crédito por \$1,000,000 con vencimiento en Octubre 2007, de la cual se ha utilizado \$658,997.
  - American Express, línea de crédito por \$1,000,000 con vencimiento en Enero 2008, de la cual se ha utilizado \$711,360.
- (D) Al 30 de Setiembre de 2007 las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:
- Banco Centroamericano de Integración Económica, por \$21.500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ₡295,419,769 y \$20,864,851, con una tasa del 7.50% para los préstamos en colones y una tasa entre 6.47% y el 8.83% en dólares, con fechas de vencimiento hasta Diciembre del 2017.

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS – CONTINUACIÓN

- Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por \$2,500,000 con vencimiento en Octubre 2007, de la cual se ha utilizado \$650,000 con tasas de interés del 6.92%.
- RBTT Bank Limited, línea de crédito por \$1,500,000, con vencimiento en Enero 2008, con tasa de interés Libor a 6 meses más 1.80% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- West Trust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$4,722,218.50 con tasa de interés Libor a 6 meses más 1.65% y con vencimiento en Mayo 2012.
- Bicsa Panamá, crédito para capital de trabajo, se ha utilizado la suma de \$1,900,000 con tasa de interés del 6.63%, con fecha de vencimiento en Noviembre 2007. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).

(E) Al 30 de Setiembre de 2007, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- Bicsa Panamá, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de \$2,771,910 con tasa de interés del 7.36%. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).

## 5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Cargos financieros por pagar:			
Por obligaciones con el público	¢ 772,349,733	¢	782,239,636
Por otras obligaciones financieras	181,687,632		126,546,536
Obligaciones subordinadas	2,319,934		20,130,640
Sub-total	<u>956,357,299</u>		<u>928,916,812</u>

## 5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACIÓN

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	159,055,525	118,541,207
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,329	1,473,331
Provisiones para cesantía	144,307,250	83,652,368
Provisiones para vacaciones	-	10,469,539
Otras provisiones	560,625,800	413,202,456
Sub-total	<u>865,461,904</u>	<u>627,338,901</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	4,001,527	2,161,484
Aportaciones patronales por pagar	64,779,515	53,430,191
Impuestos retenidos por pagar	40,319,305	38,560,669
Aportaciones laborales retenidas	31,264,363	15,360,414
Recaudación de impuestos	233,121,153	229,767,558
Recaudación de marchamos	7,046,730	-
Consumo de tarjetahabientes	353,632,205	114,891,590
Comisiones por pagar	40,314,197	120,151,772
Recaudaciones fideicomisos	66,725,763	-
Pagos abonos por aplicar	259,294,766	-
Acreeedores varios	525,941,759	444,347,383
Sub-total	<u>1,626,441,283</u>	<u>1,018,671,061</u>
Total	<u>¢ 3,448,260,486</u>	<u>¢ 2,574,926,774</u>

## 5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de Setiembre de 2007 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a ¢1,549,170,000 (US\$3,000,000), con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

Dicha deuda estará subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas del Banco, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto y la adecuación del capital de ésta. En tal virtud, los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido del presente préstamo en la forma pactada, se realizarán después de cumplir con los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no subordinadas. Además, durante la vigencia del contrato, el Banco, debe capitalizar al menos el 25% de sus utilidades de cada ejercicio fiscal.

## 5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de Setiembre de 2007 y 2006 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2007	2006	2007	2006
Comunes	¢ 1,000	6,719,911	6,719,911	¢ 6,719,911,000	¢ 6,719,911,000
Preferentes	US\$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				<u>¢ 7,574,211,000</u>	<u>¢ 7,574,211,000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores, en la suma de ¢1,142,410,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 18 en el acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de Agosto de 2006.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2006, se acordó aumentar el capital social por medio de aportes en efectivo, en la suma de ¢606,960,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 18 en el acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de Agosto de 2006.

### *Utilidad por Acción Común*

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de Setiembre de 2007 y 2006:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad del período anualizada	¢ 2,564,476,044	¢ 2,374,644,335
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	(289,248,858)	(267,837,621)
Utilidades sobre las acciones comunes	2,275,227,186	2,106,806,714
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>6,719,911</u>	<u>6,719,911</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 338.58</u>	<u>¢ 313.52</u>

## 5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de Abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1,982,681,000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

## 5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS – CONTINUACIÓN

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 08 de Mayo de 2007, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$875,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢452,173,750. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

## 5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 627,694,864	¢ 523,459,290
Mantenidos hasta el vencimiento	7,315,957	-
Valores comprometidos	<u>241,989,826</u>	<u>48,882,933</u>
Total	<u>¢ 877,000,647</u>	<u>¢ 572,342,223</u>

## 5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 122,189,206	¢ 105,690,588
Productos por préstamos con otros recursos	6,071,445,410	4,395,393,614
Productos por tarjetas de crédito	6,174,530,936	5,029,610,507
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>72,583,572</u>	<u>30,262,701</u>
Sub-total	<u>12,440,749,124</u>	<u>9,560,957,410</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	76,445,276	32,326,826
Productos por préstamos con otros recursos	146,528,522	96,605,089
Productos por tarjetas de crédito	<u>101,807,930</u>	<u>124,823,546</u>
Sub-total	<u>324,781,728</u>	<u>253,755,461</u>
Total	<u>12,765,530,852</u>	<u>¢ 9,814,712,871</u>

### 5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por captaciones a la vista	¢ 720,485,681	¢ 489,792,331
Por captaciones a plazo	4,582,768,588	4,112,809,235
Total	<u>¢ 5,303,254,269</u>	<u>¢ 4,602,601,566</u>

### 5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 164,063,754	¢ -
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	48,448,038	3,340,904
Por financiamiento con entidades financieras	1,246,629,670	913,297,583
Total	<u>¢ 1,459,141,462</u>	<u>¢ 916,638,487</u>

### 5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 381,698	¢ 442,856
Comisión por fideicomisos	28,658,035	37,646,027
Comisiones por cobranzas	3,686,348	5,067,644
Comisiones por otras comisiones de confianza	165,086,173	158,135,439
Comisiones por tarjetas de crédito	2,021,839,986	1,373,232,748
Otras comisiones	543,929,967	449,454,575
Total	<u>¢ 2,763,582,207</u>	<u>¢ 2,023,979,289</u>



## 5.18 GASTOS DE PERSONAL

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,857,485,425	¢	1,416,026,201
Cargas sociales patronales	482,950,548		370,442,233
Décimotercer sueldo	155,144,058		118,453,716
Vacaciones	1,223,465		
Preaviso y cesantía	60,703,203		47,161,231
Refrigerios	35,880,733		17,028,238
Viáticos	17,923,048		18,977,233
Vestimenta	12,547,847		13,808,573
Capacitación	54,879,055		37,523,912
Gastos de representación	10,111,981		786,321
Otros gastos de personal	11,075,497		21,803,895
Total	¢ 2,699,924,860	¢	2,062,011,553

## 5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Gastos por servicios externos	¢ 723,800,984	¢	497,825,359
Gastos de movilidad y comunicaciones	261,079,017		202,720,444
Gastos de infraestructura	913,205,794		734,085,402
Gastos generales	741,138,841		503,530,133
Total	¢ 2,639,224,636	¢	1,938,161,338

## 6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

### 6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 7,798,918,711	¢	6,004,779,319
Cartas de crédito emitidas no negociadas		1,715,680,772		1,011,829,874
Sub-total	5.3	9,514,599,483		7,016,609,193
Líneas de crédito de utilización automática		44,017,421,278		46,196,489,544
Otras contingencias		15,491,700		15,591,900
Total		¢ 53,547,512,461	¢	53,228,690,637

## **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.

Banca Promérica, S.A., el día 8 de Diciembre de 2006 producto de un proceso de revisión, recibió de las autoridades fiscales un traslado de cargos sobre las declaraciones del impuesto sobre la renta presentadas para los períodos fiscales comprendidos entre 1999 y 2005. Contra este traslado, el Banco el día 23 de Enero de 2007 interpuso Incidente de Nulidad Absoluta y Reclamo Administrativo. Además, la Asociación Bancaria Costarricense en representación de los Bancos asociados (incluyendo Banca Promérica, S.A.) el día 18 de Enero de 2007 presentó ante la Sala Constitucional un Recurso de Amparo, al cual ha dado curso. Los Asesores del Banco consideran que existen altas probabilidades de obtener un resultado favorable. Por este motivo, la Administración del Banco no consideró necesario reconocer provisión por este concepto en los estados financieros al cierre del 31 de Diciembre de 2006.

### ***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 gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

### 6.3 FIDEICOMISOS

Fideicomisos que administra el banco, identificando los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 302,735,799	¢ 72,575,681
Inversiones en valores y depósitos	1,769,256,403	1,567,843,861
Cartera de créditos	426,938,016	569,218,036
Otras cuentas por cobrar	377,066,096	1,257,795,437
Bienes realizables	946,837,514	4,179,698
Terrenos	400,202,250	790,606,706
Otros activos	981,141,000	987,487,000
Total	<u>¢ 5,204,177,078</u>	<u>¢ 5,249,706,419</u>

Las cifras que anteceden son una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de Setiembre de 2007 y 2006. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

#### (A) Fideicomisos de Administración:

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

### 6.3 FIDEICOMISOS – CONTINUACIÓN

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

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

**Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (Banhvi)**: Según acuerdo No. 2 de la sesión No.37-2004 del 1º de Julio de 2004, la Junta Directiva del Banco Hipotecario de la Vivienda (Banhvi) otorgó a Banca Promérica S.A. la condición de Entidad Autorizada del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda. Producto de la condición y facultades adquiridas mediante el acuerdo citado, fueron traspasadas al Banco en calidad de fiduciario las operaciones de crédito y bienes de los Fideicomisos denominados “Coovivienda” y “Coopeguanacaste”, 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.

### 6.3 FIDEICOMISOS – CONTINUACIÓN

Al 30 de Setiembre de 2007, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 5 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 3 Fideicomisos de Garantía.

### 6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 35,056,925,822	¢ 32,124,636,108
Garantías recibidas en poder de la entidad	652,642,013,407	562,038,514,793
Garantías recibidas en poder de terceros	50,523,284,573	38,689,442,764
Cuentas castigadas	824,523,223	894,659,016
Productos en suspenso	31,358,452	51,320,936
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	7,291,293,701	6,918,546,417
Otras cuentas de registro	189,759,095,225	135,695,776,680
Total	<u>¢ 936,128,494,403</u>	<u>¢ 776,412,896,714</u>

## 7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

### *Aumento de Capital*

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de Abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢606,960,000. (Nota 5.12)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante la capitalización de utilidades del período 2005, en la suma de ¢1,142,410,000. (Nota 5.11)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de Abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1,982,681,000 (Nota 5.12).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 08 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 (Nota 5.12).

## **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, las Gerencias de las áreas de Negocio y la Gerencia Financiera Administrativa, realiza reuniones periódicas para controlar la exposición asumida en los riesgos de liquidez y de tasas de interés.

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

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 los riesgos 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 30 de Setiembre de 2007 y 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

2007

	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
<b>MONEDA NACIONAL</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 2,641,968	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	2,641,968
Cta Encaje con el BCCR	1,800,751	551,613	970,938	910,359	1,449,630	803,447	160,392	-	6,647,130
Inversiones	1,245,969	124,745	-	53,439	498,407	870,638	3,454,815	-	6,248,013
Cartera de Créditos	2,041,296	2,021,245	1,225,886	958,525	2,980,491	3,891,718	16,750,136	3,139,064	33,008,361
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>7,729,984</b>	<b>2,697,603</b>	<b>2,196,824</b>	<b>1,922,323</b>	<b>4,928,528</b>	<b>5,565,803</b>	<b>20,365,343</b>	<b>3,139,064</b>	<b>48,545,472</b>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público	11,929,916	3,561,040	6,389,521	5,990,864	8,489,682	5,287,303	1,055,501	-	42,703,827
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	78,731	17,445	4,185	1,075,643	1,210,139	188,278	-	2,574,421
Cargos por pagar	108,703	43,128	58,611	54,954	92,902	48,500	9,682	-	416,480
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>12,038,619</b>	<b>3,682,899</b>	<b>6,465,577</b>	<b>6,050,003</b>	<b>9,658,227</b>	<b>6,545,942</b>	<b>1,253,461</b>	<b>-</b>	<b>45,694,728</b>
<b>Diferencia moneda nacional</b>	<b>¢ (4,308,635)</b>	<b>¢ (985,296)</b>	<b>¢ (4,268,753)</b>	<b>¢ (4,127,680)</b>	<b>¢ (4,729,699)</b>	<b>¢ (980,139)</b>	<b>¢ 19,111,882</b>	<b>¢ 3,139,064</b>	<b>¢ 2,850,744</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 6,444,670	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	6,444,670
Cta Encaje con el BCCR	4,050,723	989,898	1,082,356	723,348	1,351,829	783,920	21,762	-	9,003,836
Inversiones	3,027,189	1,110,647	337,672	-	145,187	-	2,831,036	-	7,451,731
Cartera de Créditos	3,617,034	3,510,040	1,752,693	1,873,792	5,692,204	7,650,388	55,996,518	1,099,915	81,192,584
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>17,139,616</b>	<b>5,610,585</b>	<b>3,172,721</b>	<b>2,597,140</b>	<b>7,189,220</b>	<b>8,434,308</b>	<b>58,849,316</b>	<b>1,099,915</b>	<b>104,092,821</b>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>									
Obligaciones con el Público	27,251,853	6,521,062	7,117,890	4,756,945	8,890,021	5,155,285	143,116	-	59,836,172
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	739,663	5,504,850	249,196	4,432,720	3,715,929	15,016,870	-	29,659,228
Cargos por pagar	166,951	200,761	51,111	29,813	55,716	32,309	897	-	537,558
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>27,418,804</b>	<b>7,461,486</b>	<b>12,673,851</b>	<b>5,035,954</b>	<b>13,378,457</b>	<b>8,903,523</b>	<b>15,160,883</b>	<b>-</b>	<b>90,032,958</b>
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>¢ (10,279,188)</b>	<b>¢ (1,850,901)</b>	<b>¢ (9,501,130)</b>	<b>¢ (2,438,814)</b>	<b>¢ (6,189,237)</b>	<b>¢ (469,215)</b>	<b>¢ 43,688,433</b>	<b>¢ 1,099,915</b>	<b>¢ 14,059,863</b>

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de 30 días</u>	<u>TOTAL</u>
<b>MONEDA NACIONAL</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 2,765,963	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,765,963
Cta Encaje con el BCCR	1,033,566	412,153	685,509	834,828	1,144,626	1,025,326	82,334		5,218,342
Inversiones	476,431	-	-	-	227,554	10,677	2,250,882		2,965,544
Cartera de Créditos	888,337	1,529,556	1,184,885	826,919	2,429,053	3,456,206	13,091,495	3,207,944	26,614,395
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>5,164,297</b>	<b>1,941,709</b>	<b>1,870,394</b>	<b>1,661,747</b>	<b>3,801,233</b>	<b>4,492,209</b>	<b>15,424,711</b>	<b>3,207,944</b>	<b>37,564,244</b>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>									
Obligaciones con el Público	6,659,175	2,613,540	4,346,943	5,293,801	7,258,288	6,501,783	522,098		33,195,628
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	14,707	19,343	27,229	59,208	647,993	197,721		966,201
Cargos por pagar	87,927	44,341	58,318	71,020	97,375	87,226	7,004		453,211
<b>Total Vencimiento de Pasivos</b>	<b>6,747,102</b>	<b>2,672,588</b>	<b>4,424,604</b>	<b>5,392,050</b>	<b>7,414,871</b>	<b>7,237,002</b>	<b>726,823</b>	<b>-</b>	<b>34,615,040</b>
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>¢ (1,582,805)</b>	<b>¢ (730,879)</b>	<b>¢ (2,554,210)</b>	<b>¢ (3,730,303)</b>	<b>¢ (3,613,638)</b>	<b>¢ (2,744,793)</b>	<b>¢ 14,697,888</b>	<b>¢ 3,207,944</b>	<b>¢ 2,949,204</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 6,004,531	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,004,531
Cta Encaje con el BCCR	3,512,912	874,678	893,662	805,254	1,209,283	592,312	31,312		7,919,413
Inversiones	3,678,300	728,676	323,770	-	-	-	5,416,812		10,147,558
Cartera de Créditos	3,885,305	2,447,666	2,433,704	1,991,780	4,189,409	4,620,796	39,414,602	1,049,932	60,033,194
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>17,081,048</b>	<b>4,051,020</b>	<b>3,651,136</b>	<b>2,797,034</b>	<b>5,398,692</b>	<b>5,213,108</b>	<b>44,862,726</b>	<b>1,049,932</b>	<b>84,104,696</b>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público	25,240,691	6,040,796	6,171,904	5,561,334	8,351,682	4,090,690	216,247		55,673,344
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	670,942	1,126,251	2,767,452	1,424,241	3,640,490	8,940,878		18,570,254
Cargos por pagar	150,066	154,634	38,176	34,399	51,659	25,303	1,338		455,575
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>25,390,757</b>	<b>6,866,372</b>	<b>7,336,331</b>	<b>8,363,185</b>	<b>9,827,582</b>	<b>7,756,483</b>	<b>9,158,463</b>	<b>-</b>	<b>74,699,173</b>
<b>Diferencia moneda Extranjera</b>	<b>¢ (8,309,709)</b>	<b>¢ (2,815,352)</b>	<b>¢ (3,685,195)</b>	<b>¢ (5,566,151)</b>	<b>¢ (4,428,890)</b>	<b>¢ (2,543,375)</b>	<b>¢ 35,704,263</b>	<b>¢ 1,049,932</b>	<b>¢ 9,405,523</b>



## Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de Setiembre de 2007 y 2006, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

Moneda Nacional:	2007						TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 1,370,714	¢ 53,439	¢ 563,867	¢ 870,638	¢ 1,626,474	¢ 1,762,880	¢ 6,248,012
Cartera de Créditos MN	5,612,115	5,864,569	1,675,614	3,070,309	5,479,749	8,219,482	29,921,838
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A</b>	<b>6,982,829</b>	<b>5,918,008</b>	<b>2,239,481</b>	<b>3,940,947</b>	<b>7,106,223</b>	<b>9,982,362</b>	<b>36,169,850</b>
<b>Vencimientos de Pasivo MN</b>							
Obligaciones con el Público MN	3,641,693	12,789,790	9,013,645	5,745,698	1,262,673	13,071	32,466,570
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,530,656	3,572	1,056,504	-	-	-	2,590,732
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<b>5,172,349</b>	<b>12,793,362</b>	<b>10,070,149</b>	<b>5,745,698</b>	<b>1,262,673</b>	<b>13,071</b>	<b>35,057,302</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)</b>	<b>1,810,480</b>	<b>(6,875,354)</b>	<b>(7,830,668)</b>	<b>(1,804,751)</b>	<b>5,843,550</b>	<b>9,969,291</b>	<b>1,112,548</b>
<b>Moneda extranjera:</b>							
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	4,475,508	-	145,187	-	1,402,637	1,428,399	7,451,731
Cartera de Créditos ME	22,544,190	49,306,796	348,840	725,500	1,311,198	3,109,719	77,346,243
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C</b>	<b>27,019,698</b>	<b>49,306,796</b>	<b>494,027</b>	<b>725,500</b>	<b>2,713,835</b>	<b>4,538,118</b>	<b>84,797,974</b>
<b>Vencimientos de Pasivo ME</b>							
Obligaciones con el Público ME	6,599,446	12,080,186	9,192,517	5,452,050	99,377	67,019	33,490,595
Obligaciones con Entidades Financieras ME	21,882,273	6,900,385	1,191,829	-	-	-	29,974,487
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<b>28,481,719</b>	<b>18,980,571</b>	<b>10,384,346</b>	<b>5,452,050</b>	<b>99,377</b>	<b>67,019</b>	<b>63,465,082</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)</b>	<b>(1,462,021)</b>	<b>30,326,225</b>	<b>(9,890,319)</b>	<b>(4,726,550)</b>	<b>2,614,458</b>	<b>4,471,099</b>	<b>21,332,892</b>
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	<b>34,002,527</b>	<b>55,224,804</b>	<b>2,733,508</b>	<b>4,666,447</b>	<b>9,820,058</b>	<b>14,520,480</b>	<b>120,967,824</b>
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	<b>33,654,068</b>	<b>31,773,933</b>	<b>20,454,495</b>	<b>11,197,748</b>	<b>1,362,050</b>	<b>80,090</b>	<b>98,522,384</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	<b>¢ 348,459</b>	<b>¢ 23,450,871</b>	<b>¢ (17,720,987)</b>	<b>¢ (6,531,301)</b>	<b>¢ 8,458,008</b>	<b>¢ 14,440,390</b>	<b>¢ 22,445,440</b>

	2006						
Moneda Nacional:	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	TOTAL
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 476,431	¢ -	¢ 21,218	¢ 278,932	¢ 1,248,733	¢ 940,230	¢ 2,965,544
Cartera de Créditos MN	3,417,099	4,966,807	1,763,680	2,710,737	4,746,637	6,974,111	24,579,071
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A</b>	<b>3,893,530</b>	<b>4,966,807</b>	<b>1,784,898</b>	<b>2,989,669</b>	<b>5,995,370</b>	<b>7,914,342</b>	<b>27,544,615</b>
<b>Vencimientos de Pasivo MN</b>							
Obligaciones con el Público MN	2,693,200	10,092,680	7,824,617	7,418,735	679,882	-	28,709,113
Obligaciones con Entidades Financieras MN	165,499	817,598	3,581	-	-	-	986,678
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<b>2,858,699</b>	<b>10,910,278</b>	<b>7,828,198</b>	<b>7,418,735</b>	<b>679,882</b>	<b>-</b>	<b>29,695,792</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)</b>	<b>1,034,831</b>	<b>(5,943,470)</b>	<b>(6,043,300)</b>	<b>(4,429,066)</b>	<b>5,315,488</b>	<b>7,914,342</b>	<b>(2,151,176)</b>
<b>Moneda extranjera:</b>							
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	4,730,745	-	-	-	863,944	4,552,868	10,147,557
Cartera de Créditos ME	16,389,039	33,733,153	2,244,829	497,282	954,293	2,348,391	56,166,988
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C</b>	<b>21,119,785</b>	<b>33,733,153</b>	<b>2,244,829</b>	<b>497,282</b>	<b>1,818,237</b>	<b>6,901,259</b>	<b>66,314,545</b>
<b>Vencimientos de Pasivo ME</b>							
Obligaciones con el Público ME	6,112,757	11,920,709	8,638,961	4,312,570	243,087	-	31,228,085
Obligaciones con Entidades Financieras ME	14,289,030	1,849,268	2,395,377	-	-	-	18,533,676
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<b>20,401,787</b>	<b>13,769,977</b>	<b>11,034,338</b>	<b>4,312,570</b>	<b>243,087</b>	<b>-</b>	<b>49,761,761</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)</b>	<b>717,997</b>	<b>19,963,176</b>	<b>(8,789,509)</b>	<b>(3,815,289)</b>	<b>1,575,149</b>	<b>6,901,259</b>	<b>16,552,784</b>
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	<b>25,013,314</b>	<b>38,699,960</b>	<b>4,029,727</b>	<b>3,486,950</b>	<b>7,813,607</b>	<b>14,815,601</b>	<b>93,859,160</b>
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	<b>23,260,486</b>	<b>24,680,255</b>	<b>18,862,536</b>	<b>11,731,305</b>	<b>922,970</b>	<b>-</b>	<b>79,457,552</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	<b>¢ 1,752,828</b>	<b>¢ 14,019,705</b>	<b>¢ (14,832,810)</b>	<b>¢ (8,244,355)</b>	<b>¢ 6,890,637</b>	<b>¢ 14,815,601</b>	<b>¢ 14,401,608</b>

## 8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 30 de Setiembre de 2007 y 2006 es el siguiente:

<b>2007</b>									
	<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>A más de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 12,480	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,480
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	7,844	1,917	2,096	1,401	2,618	1,518	42	-	17,436
Inversiones en valores y depósitos	5,862	2,151	654	-	281	-	5,482	-	14,430
Cartera de créditos	7,004	6,797	3,394	3,629	11,023	14,815	108,438	2,130	157,230
<b>Total de Activo</b>	<b>33,190</b>	<b>10,865</b>	<b>6,144</b>	<b>5,030</b>	<b>13,922</b>	<b>16,333</b>	<b>113,962</b>	<b>2,130</b>	<b>201,576</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público.	52,774	12,628	13,784	9,212	17,216	9,983	277	-	115,874
Otras obligaciones financieras	-	1,432	10,660	483	8,584	7,196	29,080	-	57,435
Cargos financieros por pagar	323	389	99	58	108	63	2	-	1,042
<b>Total de Pasivo</b>	<b>53,097</b>	<b>14,449</b>	<b>24,543</b>	<b>9,753</b>	<b>25,908</b>	<b>17,242</b>	<b>29,359</b>	<b>-</b>	<b>174,351</b>
<b>Neto</b>	<b>\$ (19,907)</b>	<b>\$ (3,584)</b>	<b>\$ (18,399)</b>	<b>\$ (4,723)</b>	<b>\$ (11,986)</b>	<b>\$ (909)</b>	<b>\$ 84,603</b>	<b>\$ 2,130</b>	<b>\$ 27,225</b>

**2006**

	<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>A más de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 11,553	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,553
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	6,759	1,683	1,719	1,549	2,327	1,140	60	-	15,237
Inversiones en valores y depósitos	7,077	1,402	623	-	-	-	10,422	-	19,524
Cartera de créditos	7,476	4,709	4,683	3,832	8,061	8,891	75,837	2,020	115,509
<b>Total de Activo</b>	<b>32,865</b>	<b>7,794</b>	<b>7,025</b>	<b>5,381</b>	<b>10,388</b>	<b>10,031</b>	<b>86,319</b>	<b>2,020</b>	<b>161,823</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público.	48,565	11,623	11,875	10,700	16,069	7,871	416	-	107,119
Otras obligaciones financieras	-	1,291	2,167	5,325	2,740	7,005	17,203	-	35,731
Cargos financieros por pagar	289	298	73	66	99	49	3	-	877
<b>Total de Pasivo</b>	<b>48,854</b>	<b>13,212</b>	<b>14,115</b>	<b>16,091</b>	<b>18,908</b>	<b>14,925</b>	<b>17,622</b>	<b>-</b>	<b>143,727</b>
<b>Neto</b>	<b>\$ (15,989)</b>	<b>\$ (5,418)</b>	<b>\$ (7,090)</b>	<b>\$ (10,710)</b>	<b>\$ (8,520)</b>	<b>\$ (4,894)</b>	<b>\$ 68,697</b>	<b>\$ 2,020</b>	<b>\$ 18,096</b>

## 9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de Setiembre de 2007 y 2006 se detallan a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Retorno sobre el activo (ROA)	1.67%	1.93%
Retorno sobre el capital (ROE)	20.44%	24.30%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.87 veces	11.25 veces
Margen financiero	8.04%	7.73%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	79.72%	77.13%

\* \* \* \* \*