

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2008 Y 2007



Anexo A
BANCA PROMERICA S.A
Balance General
Al 30 de Junio de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	33,634,418,666	24,576,938,433
Efectivo		2,511,097,515	2,274,396,655
Banco Central		23,773,358,539	14,398,986,594
Entidades financieras del país		225,226,388	456,102,102
Entidades financieras del exterior		4,429,703,274	4,486,557,824
Otras disponibilidades		2,695,032,950	2,960,895,258
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	25,147,863,727	17,997,691,768
Mantenidas para negociar	1.3.1 - 5.1	6,531,090,165	5,715,354,588
Disponibles para la venta		18,272,293,871	11,502,899,720
Productos por cobrar		344,479,691	779,437,460
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	141,034,171,089	104,109,482,232
Créditos vigentes		131,176,095,963	98,128,528,855
Créditos vencidos		8,852,672,080	5,272,528,452
Créditos en Cobro Judicial		1,386,501,942	1,100,573,277
Productos por cobrar		1,566,741,472	1,296,977,273
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(1,947,840,368)	(1,689,125,625)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	308,981,455	290,375,672
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		21,617,760	11,122,849
Otras cuentas por cobrar		386,306,811	338,188,394
Productos por cobrar		6,815,187	8,204,556
(Estimación por deterioro)	5.4	(105,758,303)	(67,140,127)
Bienes realizables	1.3.5	435,205,954	236,073,018
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		545,550,597	288,748,564
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(110,344,643)	(52,675,546)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	909,775,301	780,734,318
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,006,715,171	1,413,860,282
Cargos diferidos		162,720,817	68,997,564
Activos Intangibles		465,288,969	582,393,851
Otros activos		1,378,705,385	762,468,867
TOTAL DE ACTIVOS		203,477,131,363	149,405,155,723
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	136,493,886,456	104,624,068,635
A la vista		49,680,478,107	39,312,958,592
A Plazo		84,440,674,362	63,022,868,507
Otras obligaciones con el público		1,511,665,383	1,554,449,514
Cargos financieros por pagar		861,068,604	733,792,022
Obligaciones con entidades	5.8	43,924,749,699	27,796,866,259
A plazo		43,383,203,092	27,174,678,389
Otras obligaciones con entidades		246,101,337	441,223,645
Cargos financieros por pagar		295,445,270	180,964,225
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	2,608,772,934	2,276,663,312
Provisiones		514,382,287	710,443,537
Otras Cuentas por pagar diversas		2,094,390,647	1,566,219,775
Otros pasivos		1,464,758,027	1,262,980,935
Ingresos diferidos		1,362,771,824	1,222,728,740



Anexo A
BANCA PROMERICA S A
Balance General
Al 30 de Junio de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Estimación por deterioro de créditos contingentes		38,780,034	38,926,206
Otros pasivos		63,206,169	1,325,989
Obligaciones subordinadas	5.10	1,551,204,428	1,551,907,458
Obligaciones subordinadas		1,549,020,000	1,549,590,000
Cargos financieros por pagar		2,184,428	2,317,458
TOTAL DE PASIVOS		186,043,371,544	137,512,486,599
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11 - 7	10,654,065,750	7,574,211,000
Capital pagado		10,654,065,750	7,574,211,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	5.12	2,634,000,000	2,434,854,750
Ajustes al patrimonio		(353,833,231)	28,318,552
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(212,875,831)	28,318,552
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(140,957,400)	
Reservas patrimoniales	1.3.15	1,140,065,668	710,641,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		25,248,152	999
Resultado del período		3,334,213,480	1,144,642,403
TOTAL DEL PATRIMONIO		17,433,759,819	11,892,669,124
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		203,477,131,363	149,405,155,723
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	76,592,581,033	60,868,737,424
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	2,658,648,599	555,239,020
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		302,480,523	583,553,986
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(2,167,591,469)	4,971,685,034
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,037,836,694,762	939,196,162,903
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,037,836,694,762	939,196,162,903


Mario Castillo
Gerente General

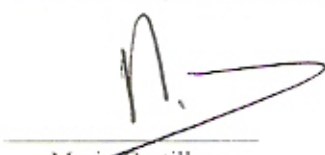

Gustavo Salazar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

Anexo B
BANCA PROMERICA S A
Estado de Resultados
Para el período terminado el 30 de Junio de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		180,592,073	180,932,357
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	450,868,779	604,239,552
Por cartera de créditos	5.14	9,707,785,928	8,357,370,195
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		8,727,238,378	453,505,924
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		32,085,720	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		180,123,887	389,857,143
Por otros ingresos financieros		117,971,019	119,083,535
Total de Ingresos Financieros		19,396,665,784	10,104,988,706
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.15	3,175,997,981	3,616,292,844
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	1,320,312,147	926,990,270
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		65,338,372	69,223,143
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		8,311,979,007	444,868,869
Por otros gastos financieros		18,382,580	135,718,483
Total de Gastos Financieros		12,892,010,087	5,193,093,609
Por estimación de deterioro de activos		1,032,910,810	999,814,344
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		109,512,859	55,355,373
RESULTADO FINANCIERO		5,581,257,746	3,967,436,126
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.17	2,198,762,076	1,769,468,431
Por bienes realizables		1,442,000	-
Por cambio y arbitraje de divisas		373,380,517	198,931,489
Por otros ingresos operativos		1,822,494,672	55,722,795
Total Otros Ingresos de Operación		4,396,079,265	2,024,122,715
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		579,637,313	550,482,357
Por bienes realizables		64,098,971	25,629,951
Por otros gastos operativos		881,310,975	385,959,859
Total Otros Gastos de Operación		1,525,047,259	962,072,167
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		8,452,289,752	5,029,486,674
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.18	2,282,944,364	1,760,988,932
Por otros gastos de Administración	5.19	2,269,680,497	1,892,142,295
Total Gastos Administrativos		4,552,624,861	3,653,131,227
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,899,664,891	1,376,355,447
Participaciones sobre la Utilidad		194,983,246	66,938,152
Impuesto sobre la renta	1.3.14	-	37,592,402
RESULTADO DEL PERIODO		3,704,681,645	1,271,824,893
Resultados del período atribuidos a la controladora		3,704,681,645	1,271,824,893


Mario Castillo
Gerente General

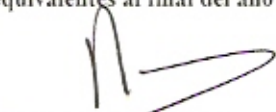

Gustavo Salazar
Contador

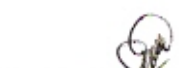

Henry Bolaños
Auditor

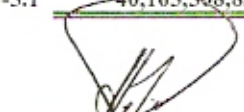
Anexo C
BANCA PROMERICA S A
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 30 de Junio de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		3,704,681,645	1,271,824,893
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.		699,427	875,063
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	1,012,399,400	923,508,265
Pérdidas por otras estimaciones	5.4	10,511,410	98,416,079
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194,946,398	101,158,624
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	343,596,722	321,392,782
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		(21,885,296,578)	(11,956,903,035)
Bienes realizables		(327,015,902)	155,173,854
Productos por cobrar		(294,549,051)	(37,243,502)
Otros activos		(578,549,581)	(228,439,176)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		32,839,756,017	9,019,057,819
Otras cuentas por pagar y provisiones		(225,826,160)	303,258,068
Productos por pagar		186,243,890	(79,062,777)
Otros pasivos		226,612,967	208,616,772
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		15,208,210,604	101,633,729
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(6,896,510,245)	1,130,017,365
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(145,808,801)	(220,416,956)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	-	781,638
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(7,042,319,046)	910,382,047
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		3,463,974,235	5,474,847,084
Nuevas obligaciones subordinadas		63,330,000	2,070,000
Aportes de capital recibidos en efectivo	5.12 - 7.1	1,132,500,000	452,173,750
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		4,659,804,235	5,929,090,834
Aumento neto en efectivo y equivalentes		12,825,695,793	6,941,106,610
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 - 5.1	40,165,508,831	31,360,761,405


Mario Castillo
Gerente General


Gustavo Salazar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

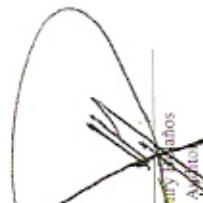
Anexo D
BANCA PROMERICA S.A
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado el 30 de Junio de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio período	TOTAL
Saldo 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	1.3.15					1,271,824,893	1,271,824,893
Reservas legales y otras reservas estatutarias					127,182,490	(127,182,490)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2		452,173,750	(114,506,258)			(114,506,258)
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo	5.12		1,982,681,000				452,173,750
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12					(1,982,681,000)	-
Saldo al 30 de Junio de 2007		7,574,211,000	2,434,854,750	28,318,552	710,641,420	1,144,643,402	11,892,669,124

Saldo al 1 de enero del 2008		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			(2,931,354,750)				148,500,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo	5.11 - 7.1	3,079,854,750	984,000,000				984,000,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		1,650,000,000			(1,650,000,000)	-
Transferencias a resultados 2008	5.12 - 7						-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2		(372,583,229)				(372,583,229)
Resultado Período 2008					370,468,165	3,704,681,645	3,704,681,645
Reservas legales y otras reservas estatutarias						(370,468,165)	-
Saldo al 30 de Junio de 2008		10,654,065,750	2,634,000,000	(353,833,231)	1,140,065,668	3,359,461,632	17,433,759,819
Atribuidos a la controladora		10,654,065,750	2,634,000,000	(353,833,231)	1,140,065,668	3,359,461,632	17,433,759,819


Mario Castillo
 Gerente General


Gustavo Salazar
 Contador


Henry Salazar
 Auditor

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2008 Y 2007

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

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

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 30 de junio de 2008 y 2007 con:

	2008	2007
Sucursales	15	15
Centros de servicio	4	-
Cajeros automáticos	15	25
Empleados	590	503

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera de Banca Promérica, S.A., está de conformidad con la legislación aplicable vigente, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades

Financieras (SUGEF) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 1.3.1. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores, en las cuales el Banco tenga la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y que sean negociables en una bolsa de valores regulada.
- 1.3.2. **Inversiones en Valores y Depósitos** - Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Los depósitos que se registran en las cuentas y subcuentas de este grupo tienen una fecha futura fija y la intención de la entidad es mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones en valores de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, se clasifican en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.
- **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.
 - **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta “Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta”, y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.
 - **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por el Banco hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo amortizado solamente si se tiene la intención de mantener hasta su vencimiento y

cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Las inversiones en valores de esta categoría, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

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

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

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

- Para el período comprendido entre el 1º de enero y el 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 entró a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos generales para la aplicación del reglamento para la calificación de deudores”.

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

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

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

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

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

- 1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. **Deterioro de Activos** – Al cierre de cada período, el Banco evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.
- 1.3.8. **Otros Activos** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.
- 1.3.9. **Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, sin límite de años. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% de la exposición por cesantía. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.
- 1.3.10. **Cartas de Crédito Emitidas no Negociadas y Confirmadas no Negociadas** - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran contragarantizadas 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 30 de junio 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 (“swaps”).

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 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.
- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Reconocimiento y Medición** - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

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

Este acuerdo entra en vigencia a partir del 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 30 de junio de 2008 y 2007, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2008	2007
Activo:				
Disponibilidades	5.1	Otros	₺ 3,926,154,467	₺ 3,994,334,414
Sub-total			<u>3,926,154,467</u>	<u>3,994,334,414</u>
Cartera de créditos		Otros	<u>1,116,279,003</u>	<u>1,061,347,648</u>
Sub-total			<u>1,116,279,003</u>	<u>1,061,347,648</u>
Cuentas y productos por cobrar	5.4	Otros	<u>28,432,947</u>	<u>8,204,557</u>
Sub-total			<u>28,432,947</u>	<u>8,204,557</u>
Total activo			<u>₺ 5,070,866,417</u>	<u>₺ 5,063,886,619</u>
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	536,413,452	48,282,160
		Otros	<u>1,076,817,076</u>	<u>955,020,852</u>
Sub-total			<u>1,613,230,528</u>	<u>1,003,303,012</u>
Otras cuentas por pagar		Otros	-	-
Sub-total			<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivo			<u>₺ 1,613,230,528</u>	<u>₺ 1,003,303,012</u>
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	<u>10,953,800</u>	<u>283,987,000</u>
Total contingencias			<u>₺ 10,953,800</u>	<u>₺ 283,987,000</u>
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	149,140,201	49,151,144
Ingresos operativos		Otros	<u>7,024,778</u>	<u>8,717,421</u>
Total Ingresos			<u>₺ 156,164,979</u>	<u>₺ 57,868,565</u>
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	26,089,183	25,898,417
Gastos operativos		Otros	<u>30,945,058</u>	<u>-</u>
Total de Egresos			<u>₺ 57,034,241</u>	<u>₺ 25,898,417</u>

Al 30 de junio de 2008 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 ₺2,453,938,148 (Nota 5.8).

3 MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el B.C.C.R. por dólar estadounidense fueron de:

	2008	2007
Compra	¢ 516.34	¢ 516.53
Venta	¢ 522.76	¢ 520.72

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

	2008	2007
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 39,770,586	US\$ 30,929,798
Inversiones en valores y depósitos	24,518,840	20,315,180
Cartera de créditos	193,683,436	145,894,324
Cuentas y productos por cobrar	122,002	1,878,763
Otros activos	1,259,637	810,497
Total de activos	<u>259,354,501</u>	<u>199,828,562</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	149,839,812	122,251,686
Otras obligaciones financieras	81,106,773	50,731,957
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,724,808	2,224,947
Otros pasivos	2,207,707	2,035,351
Obligaciones subordinadas	3,004,231	3,000,000
Total de pasivos	<u>237,883,331</u>	<u>180,243,941</u>
Posición neta	<u>US\$ 21,471,170</u>	<u>US\$ 19,584,621</u>

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	5.1	₡ 23,773,358,539	₡ 14,398,986,594
		Sub-total		23,773,358,539	14,398,986,594
Inversiones:					
		Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	43,600,000	40,900,000
		Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	776,530,527	540,150,958
		Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,843,468,284	499,974,248
		Garantía de líneas de crédito con el exterior	5.2 - 5.8	2,114,423,499	1,969,524,155
		Garantía Visa Internacional	5.2	1,187,582,000	1,110,539,500
		Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 - 5.8	2,181,850,459	1,764,844,689
		Sub-total		8,147,454,769	5,925,933,550
Cartera de Crédito:					
		Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	14,024,851,514	9,844,619,212
		Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,902,717,520	4,652,584,972
		Garantía de línea de crédito con el West Trust Bank Limited	5.3	2,159,937,316	3,386,110,628
		Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	19,240,940,029	-
		Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	8,279,635,253	5,188,096,792
		Sub-total		49,608,081,632	23,071,411,604
Otros Activos:					
		Depósitos en Garantía	5.6	450,709,837	300,284,337
		Sub-total		450,709,837	300,284,337
Total					
				₡ 81,979,604,777	₡ 43,696,616,085

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Efectivo en caja		¢ 2,511,097,515	¢ 2,274,396,655
A la vista en el B.C.C.R.	4	23,773,358,539	14,398,986,594
A la vista en entidades financieras del país		225,226,388	456,102,102
A la vista en entidades financieras del exterior		4,429,703,274	4,486,557,824
Documentos de cobro inmediato		2,695,032,950	2,960,895,258
Total		¢ 33,634,418,666	¢ 24,576,938,433

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	¢ 33,634,418,666	¢ 24,576,938,433
Inversión en valores y depósitos	6,531,090,165	6,783,822,972
Total	¢ 40,165,508,831	¢ 31,360,761,405

5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008		
	Nota	Tasa promedio	Tasa promedio
Disponibles para la venta			
Valores del Banco Central de Costa Rica:			
Moneda nacional	6.89%	¢ 2,865,692,432	11.91%
Moneda extranjera		-	
Valores del sector público no financiero del país:			
Moneda nacional	9.60%	2,111,626,735	17.49%
Moneda extranjera	7.89%	1,813,159,711	8.69%

		2008		2007	
	Nota	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta					
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional		7.54%	2,015,723,290	8.82%	965,169,270
Moneda extranjera		7.41%	784,953,002	9.01%	952,990,964
Valores en entidades financieras del exterior:					
Moneda nacional		7.40%	185,486,000		-
Inversiones en valores con pacto de reventa					
Moneda extranjera		4.00%	348,197,932	5.28%	519,262,382
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:					
Moneda nacional		10.57%	1,463,157,895	16.03%	601,920,969
Moneda extranjera		7.75%	181,658,222	7.25%	142,533,137
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:					
Moneda nacional		15.48%	686,565,389	18.75%	32,842,170
Moneda extranjera		7.62%	2,403,040,804	8.47%	2,232,353,085
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:					
Moneda nacional	4	6.30%	43,600,000	10.67%	40,900,000
Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:					
Moneda extranjera	4	1.74%	1,187,582,000	4.85%	1,110,539,500
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:					
Moneda nacional	4	8.43%	2,181,850,459	16.25%	1,764,844,689
Sub-total			₡ 18,272,293,871		₡ 11,502,899,720

	2008		2007	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Mantenidas para negociar				
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	2.94%	¢ 721,510,760	5.42%	¢ 958,471,020
Moneda extranjera	2.02%	133,753,933	3.28%	4,807,568
Inversiones en entidades financieras del exterior:				
Moneda extranjera	1.67%	5,675,825,472	3.59%	4,752,076,000
Sub-total		6,531,090,165		5,715,354,588
Total		¢ 24,803,384,036		¢ 17,218,254,308
Productos por cobrar		344,479,691		779,437,460
Total		¢ 25,147,863,727		¢ 17,997,691,768

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢8,147,454,769 y de ¢5,925,933,550 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		¢ 122,896,460,710	¢ 92,940,432,063
Créditos vencidos		8,852,672,080	5,272,528,452
Créditos en cobro judicial		1,386,501,942	1,100,573,277
Sub-total		133,135,634,732	99,313,533,792
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	8,279,635,253	5,188,096,792
Sub-total		141,415,269,985	104,501,630,584
Productos por cobrar	5.3.3 G	1,566,741,472	1,296,977,273
Sub-total		142,982,011,457	105,798,607,857
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(1,947,840,368)	(1,689,125,625)
Total neto		¢ 141,034,171,089	¢ 104,109,482,232

Al 30 de junio de 2008, fueron cedidos documentos para garantizar una líneas de crédito con las siguientes entidades financieras: Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de US\$26,055,492.05 (¢13,453,492,765) y ¢571,358,749 para un total colonizado de ¢14,024,851,514, Banco Nacional de Costa Rica por ¢5,902,717,520 (US\$11,431,842.43), Westrust Bank Limited por ¢2,159,937,316 (US\$4,183,168.68) y Citibank por ¢19,240,940,029 (US\$37,264,089.61) (Nota 4).

5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

Al 30 de junio de 2007, existen operaciones de crédito por un monto de ¢29,124,030 , que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A. durante el período 2004, antes del proceso de intervención. Dichas operaciones fueron canceladas durante el período 2007. Para el 2008, la totalidad de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 ESTIMACIÓN POR DETERIORO E INCOBRABILIDAD PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2008	2007
Saldos al inicio del año	¢	1,796,792,254	¢ 1,521,075,749
Estimación cargada a resultados del período		1,012,399,400	923,508,265
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		30,041,650	668,839
Estimación cargada a créditos insolutos		(891,392,936)	(756,127,228)
Saldos al final del período	¢	<u>1,947,840,368</u>	<u>¢ 1,689,125,625</u>

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

A. Concentración de la Cartera de Créditos por Tipo de Garantía:

	2008	2007
Certificados de inversión	3,127,740,707	1,993,746,977
Fiduciaria	49,023,054,588	38,356,923,749
Hipotecaria	63,088,408,162	48,151,479,761
Prendaria	17,234,024,108	10,660,930,607
Otras	8,942,042,420	5,338,549,490
Total	€ 141,415,269,985	€ 104,501,630,584

B. Concentración de la Cartera de Créditos por Actividad Económica:

	2008	2007
Agricultura, ganadería, caza	€ 1,778,068,121	€ 3,042,672,655
Industria de manufactura	1,957,377,077	1,047,836,740
Construcción, compra de inmuebles	28,266,481,577	24,020,527,788
Comercio	19,752,988,922	13,404,597,077
Hotel y restaurantes	3,688,827,566	1,784,135,047
Transporte	2,841,608,230	1,048,055,596
Servicios	27,887,665,523	19,044,748,896
Consumo	46,392,679,253	35,314,020,535
- Tarjetas	28,244,835,064	23,181,121,606
- Vehículos	14,226,813,116	10,129,250,987
- Otros consumos	3,921,031,073	2,003,647,942
Otras actividades sector no financiero	569,938,464	606,939,458
Administración pública	8,279,635,252	5,188,096,792
Total	€ 141,415,269,985	€ 104,501,630,584

C. Morosidad de la Cartera de Créditos:

	2008	2007
Al día	€ 131,176,095,343	€ 98,128,527,252
De 1 a 30 días	4,742,308,009	3,474,133,451
De 31 a 60 días	3,449,444,110	1,135,388,882
De 61 a 90 días	396,445,164	474,507,328
De 91 a 120 días	256,126,901	148,558,337
De 121 a 180 días	151,636	39,588,954
Más de 180 días	8,196,880	353,103
Operaciones en cobro judicial	1,386,501,942	1,100,573,277
Total	€ 141,415,269,985	€ 104,501,630,584

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 junio de 2008 y 2007, respectivamente:

2008				
De	Hasta	No. de Clientes		Monto
-	589,706,570	78,330	¢	101,503,058,963
589,706,571	1,179,413,140	20		16,908,670,705
1,179,413,141	1,769,119,710	9		12,943,422,307
1,769,119,711	2,358,826,280	1		1,780,482,757
Sub-total		78,360		133,135,634,732
Préstamos a la Banca Estatal		2		8,279,635,253
		78,362	¢	141,415,269,985
2007				
De	Hasta	No. de Clientes		Monto
-	414,242,621	74,583	¢	76,920,263,757
414,242,622	828,485,242	14		7,743,283,684
828,485,243	1,242,727,863	5		5,382,192,007
1,242,727,864	1,656,970,484	4		5,605,714,012
1,656,970,485	2,071,213,105	2		3,662,080,332
Sub-total		74,608		99,313,533,792
Préstamos a la Banca Estatal		2		5,188,096,792
		74,610	¢	104,501,630,584

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio de 2008 y 2007 existían 7,248 y 6,865 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,887,468,192 y ¢1,759,144,211 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.04% y 1.11% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,205 y 1140 operaciones por la suma de ¢1,386,501,942 y ¢1,100,573,277 respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de junio de 2008 y 2007:

2008				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 131,354,038,203	¢ 1,375,684,358	¢ 8,366,074,506	141,095,797,067
A2	656,497,724	14,513,777	7,922,719	678,934,220
B1	3,690,615,154	83,471,575	11,414,734	3,785,501,463
B2	133,723,276	5,153,074	-	138,876,350
C1	3,455,269,675	29,875,660	-	3,485,145,335
C2	115,746,157	3,696,743	-	119,442,900
D	318,514,694	10,374,348	-	328,889,042
E	1,690,865,102	43,971,937	-	1,734,837,039
Total	¢ 141,415,269,985	¢ 1,566,741,472	¢ 8,385,411,959	¢ 151,367,423,416

2007				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 94,021,230,274	¢ 1,110,137,632	¢ 9,124,910,082	¢ 104,256,277,988
A2	652,328,330	15,816,603	2,231,409	670,376,342
B1	2,385,278,500	43,922,282	254,712,142	2,683,912,924
B2	114,137,719	5,239,131	-	119,376,850
C1	5,429,745,673	61,321,460	-	5,491,067,133
C2	148,945,184	4,935,833	-	153,881,017
D	256,268,476	10,070,840	-	266,339,316
E	1,493,696,428	45,533,492	-	1,539,229,920
Total	¢ 104,501,630,584	¢ 1,296,977,273	¢ 9,381,853,633	¢ 115,180,461,490

5.4 CUENTAS Y COMISIONES 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	₺ 21,617,760	₺ 11,122,849
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		8,386,690	19,764,315
Anticipos a proveedores		101,668,259	127,071,409
Cuentas por cobrar al personal		5,826,471	3,898,576
Otras partidas por cobrar		270,425,391	187,454,094
Sub-total		386,306,811	338,188,394
Productos por cobrar:			
Por cartera de créditos partes relacionadas	2	6,815,187	8,204,556
Sub-total		6,815,187	8,204,556
Total		414,739,758	357,515,799
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(105,758,303)	(67,140,127)
Neto		₺ 308,981,455	₺ 290,375,672

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	10,511,410	76,306,079
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	796,340	60,643
Estimación cargada a créditos insolutos	(13,327,267)	(47,147,991)
Saldos al final del período	₺ 105,758,303	₺ 67,140,127

5.5 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

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

	Tasa de Depreciación	2008	2007
Mobiliario y equipo	10%	¢ 654,271,285	¢ 527,030,692
Equipo de cómputo	20%	1,639,778,675	1,473,610,785
Vehículos	10%	<u>18,774,388</u>	<u>8,178,023</u>
Sub-total		2,312,824,348	2,008,819,500
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(1,403,049,047)</u>	<u>(1,228,085,182)</u>
Total neto		<u>¢ 909,775,301</u>	<u>¢ 780,734,318</u>

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

	2008	2007
Saldos al inicio del período	¢ 887,100,301	¢ 685,469,711
Adiciones de activos	145,808,801	221,426,721
Retiros de activos, neto	(699,427)	(2,666,466)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(122,434,374)</u>	<u>(123,495,648)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 909,775,301</u>	<u>¢ 780,734,318</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		162,720,817	68,997,564
Sub-total		162,720,817	68,997,564
Activos intangibles:			
Software, neto	¢	387,354,780	¢ 502,931,376
Otros bienes intangibles, neto		77,934,189	79,462,475
Sub-total		465,288,969	582,393,851
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	450,709,837	300,284,337
Gastos pagados por anticipado		487,611,401	169,321,779
Bienes diversos		77,759,628	68,233,049
Operaciones pendientes de imputación		362,624,519	224,629,702
Sub-total		1,378,705,385	762,468,867
Total	1.3.8	¢ 2,006,715,171	¢ 1,413,860,282

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

2008			
	Software y Otros bienes intangibles		Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢	518,387,948	¢ 179,479,069
Adiciones de activos		125,937,835	34,918,942
Retiros de activos		(9,551,660)	
Amortización cargada a resultados del período		(169,485,154)	(51,677,194)
Saldo al final del período	¢	465,288,969	¢ 162,720,817
2007			
	Software y Otros bienes intangibles		Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢	691,492,956	¢ 49,702,444
Adiciones de activos		73,237,496	41,643,575
Retiros de activos		(6,787,922)	-
Amortización cargada a resultados del período		(175,548,679)	(22,348,455)
Saldo al final del período	¢	582,393,851	¢ 68,997,564

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	19,369	¢ 131,459,159,675	23,331	¢ 97,001,314,068
	Restringidos e inactivos	329	2,661,992,794	543	5,334,513,031
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista		1,511,665,383		1,554,449,514
	Cargos por pagar		861,068,604		733,792,022
	Total	19,698	¢ 136,493,886,456	23,874	¢ 104,624,068,635

(A) Al 30 de junio 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 2.44% y el 20.10% y entre el 2.17% y un 7.33% 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 14.75% con vencimiento entre Julio 2007 y Marzo de 2008			
(A)	Préstamos con entidades financieras del país (US\$16,352,967.63 y ¢1,159,948,050 para el 2008 y US\$16,575,224.92 y ¢540,000,000 para el 2007)	¢ -	¢ 2,072,415,507
		9,603,639,356	9,101,600,928
Obligaciones con entidades financieras del exterior:			
(B)	Cartas de crédito emitidas (US\$476,626.52 para el 2008 y US\$854,207.20 para el 2007)	246,101,337	441,223,645
(C y D)	Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$63,725,846.88 y ¢875,359,957.86 para el 2008 y US\$30,293,117.28 y ¢353,358,085 para el 2007)	33,779,563,736	16,000,661,954
	Cargos por pagar	295,445,270	180,964,225
	Total	¢ 43,924,749,699	¢ 27,796,866,259

(A) Al 30 de junio de 2008, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$3,999,900 con tasa de interés del 2.29%, fecha de vencimiento en agosto 2008 y con garantía fiduciaria de Banca Promérica S. A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$17,200,000, con vencimiento en mayo 2027, de la cual se ha utilizado \$8,262,630.10 con tasa de interés del 5.38% y con garantía de Banca Promérica S. A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$1,999.900 con vencimiento en marzo 2009, con tasa de interés del 1.91%.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ₡560,000,000, del cual se ha utilizado ₡ 559,948,050 con vencimiento en agosto 2008, con tasa de interés del 4.00% y con garantía fiduciaria de Banca Promérica S.A.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de \$2,090,537.53 con tasa de interés del 7.13%, fecha de vencimiento en diciembre 2012 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- Banco de Costa Rica, crédito por ₡600,000,000 con vencimiento en setiembre 2008, con tasa de interés del 6.25%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S. A.

(B) Al 30 de junio de 2008, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Wachobia Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$ 288,625.
- American Express, 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 \$ 88,831.29.
- Citigroup Funding Inc, 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 \$ 99,170.23.

(C) Al 30 de junio de 2008 las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por \$27.500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ₡875,359,957.86 y \$25,090,449.09 con una tasa del 7.69% para los préstamos en colones y entre el 5.51% y 7.73% para dólares, con fechas de vencimiento hasta diciembre del 2017.

- Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por \$32,500,000 con vencimiento en noviembre 2012, de la cual se ha utilizado \$28,146,184.20 con tasa de interés del 5.02%.
- RBTT Bank Limited, línea de crédito por \$1,500,000, con vencimiento en julio 2008, con tasa de interés de 5.88% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- West Trust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$4,047,611.60 con tasa de 6.00% y con vencimiento en mayo 2012.
- Bicsa Panamá, crédito para capital de trabajo, se ha utilizado la suma de \$4,662,401.99 con tasa de interés del 5.54%, con fecha de vencimiento en mayo 2008. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).

(D) Al 30 de junio de 2008, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- American Express, 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 \$279,200 con una tasa de interés del 2.73%.

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Nota	2008	2007
Provisiones:			
Provisiones para aguinaldo		139,596,185	110,190,899
Fondo de garantías y jubilaciones	1.3.9	1,473,330	1,473,329
Provisiones para cesantía	1.3.9	178,329,527	130,757,013
Provisiones para vacaciones		-	1,837,292
Otras provisiones		194,983,245	466,185,004
Sub-total		514,382,287	710,443,537
Otras cuentas por pagar:			
Honorarios por pagar		714,517	7,826,123
Aportaciones patronales por pagar		78,426,238	62,530,398
Impuestos retenidos por pagar		38,610,813	46,763,814
Aportaciones laborales retenidas		41,252,920	23,575,407
Recaudación de impuestos		341,745,594	268,046,867
Comisiones por pagar		-	29,065,397
Cuentas denegadas		133,835,468	4,434,404
Recaudaciones fideicomisos		106,917,174	357,320,236
Programas de Lealtad		492,492,900	-
Depósitos cuenta centroamericana		181,245,496	117,262,811
Acreedores varios		679,149,527	649,394,318
Sub-total		2,094,390,647	1,566,219,775
Total	¢	2,608,772,934	¢ 2,276,663,312

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de junio de 2008 y 2007 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a US\$3,000,000 (¢1,551,204,428, y ¢1,551,907,458 respectivamente) con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

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

sus utilidades en tanto el acumulado de la capitalización sea igual o superior al límite de 25%, antes indicado.

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2008 y 2007 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2008	2007	2008	2007
Comunes	¢ 1,000	9,347,592	6,719,911	¢ 9,347,592,000	¢ 6,719,911,000
Preferentes	US\$100	28,750	20,000	1,306,473,750	854,300,000
				<u>¢ 10,654,065,750</u>	<u>¢ 7,574,211,000</u>

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 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 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 fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 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 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 8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de junio de 2008 y 2007:

	Nota	2008	2007
Utilidad del período anualizada		¢ 7,409,363,290	¢ 2,543,649,786
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		<u>(908,586,343)</u>	<u>(286,899,852)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes		6,500,776,947	2,256,749,934
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		<u>9,347,592</u>	<u>6,719,911</u>
Utilidad por acción	1.3.12	<u>¢ 695.45</u>	<u>¢ 335.83</u>

5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

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. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorizar por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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 \$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a la ¢984,000,000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorizar por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANANCIEROS

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	¢ 304,943,005	¢ 492,115,372
Mantenidos para negociar	4,409,245	2,700,365
Valores comprometidos	<u>141,516,529</u>	<u>109,423,815</u>
Total	<u>¢ 450,868,779</u>	<u>¢ 604,239,552</u>

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	¢ 71,103,825	¢ 80,347,362
Productos por préstamos con otros recursos	4,913,458,314	3,912,906,345
Productos por tarjetas de crédito	4,530,162,462	4,084,575,121
Productos por préstamos a partes relacionadas	41,370,140	49,151,143
Sub-total	<u>9,556,094,741</u>	<u>8,126,979,971</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	37,973,406	55,307,300
Productos por préstamos con otros recursos	51,666,506	112,950,401
Productos por tarjetas de crédito	62,051,275	62,132,523
Sub-total	<u>151,691,187</u>	<u>230,390,224</u>
Total	<u><u>9,707,785,928</u></u>	<u><u>¢ 8,357,370,195</u></u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2008	2007
Por captaciones a la vista	¢ 612,858,373	¢ 445,710,836
Por captaciones a plazo	<u>2,563,139,608</u>	<u>3,170,582,008</u>
Total	<u><u>¢ 3,175,997,981</u></u>	<u><u>¢ 3,616,292,844</u></u>

5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2008	2007
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 77,177,853	¢ 113,658,122
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	57,301,865	30,027,809
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1,185,832,429</u>	<u>783,304,339</u>
Total	<u>¢ 1,320,312,147</u>	<u>¢ 926,990,270</u>

5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2008	2007
Comisiones por certificación de cheques	¢ 159,970	¢ 245,825
Comisión por fideicomisos	16,296,932	20,325,823
Comisiones por cobranzas	4,121,624	1,910,327
Comisiones por otras comisiones de confianza	167,335,031	132,763,579
Comisiones por tarjetas de crédito	1,692,480,329	1,254,051,921
Otras comisiones	<u>318,368,190</u>	<u>360,170,956</u>
Total	<u>¢ 2,198,762,076</u>	<u>¢ 1,769,468,431</u>

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2008	2007
Sueldos y bonificaciones de personal		
permanente	¢ 1,561,462,935	¢ 1,211,462,279
Cargas sociales patronales	406,030,393	314,970,710
Décimotercer sueldo	130,363,336	101,158,624
Vacaciones	9,252,039	-
Preaviso y cesantía	61,277,429	38,302,557
Refrigerios	32,055,401	24,672,230
Viáticos	15,961,677	12,331,758
Vestimenta	8,288,470	8,973,146
Capacitación	39,271,868	36,702,103
Gastos de representación	5,802,881	4,405,629
Otros gastos de personal	13,177,935	8,009,896
Total	¢ 2,282,944,364	¢ 1,760,988,932

5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2008	2007
Gastos por servicios externos	¢ 586,672,082	¢ 473,945,149
Gastos de movilidad y comunicaciones	210,586,745	169,806,139
Gastos de infraestructura	637,533,612	589,157,286
Gastos generales	834,888,058	659,233,721
Total	¢ 2,269,680,497	¢ 1,892,142,295

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	¢	6,635,382,558	¢ 7,964,833,186
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>1,750,029,401</u>	<u>1,417,020,447</u>
Sub-total	5.3	8,385,411,959	9,381,853,633
Líneas de crédito de utilización automática		68,207,169,074	51,471,387,891
Otras contingencias		<u>-</u>	<u>15,495,900</u>
Total	¢	<u>76,592,581,033</u>	<u>¢ 60,868,737,424</u>

PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal

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

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

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

Basados en el criterio del asesor legal y fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la administración consideró no necesario reconocer una provisión por ese concepto en los estados financieros al cierre del 30 de junio de 2008.

Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense, con fecha 30 de noviembre de 2007, realizó una consulta a la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre la necesidad de realizar un registro de una provisión por el concepto de alguna contingencia fiscal asociada a los traslados mencionados en los párrafos anteriores. En la respuesta recibida el 17 de diciembre de 2007 (oficio SUGEF 5132-200710021) dicha entidad indica que es del criterio que para el cierre de junio de 2008, en relación con el traslado de cargos sobre los períodos comprendidos entre el año 1999 y el 2005, las entidades no están obligadas a reflejar contablemente los montos en cuestión, ni como pasivo ni como contingencia, dado que no se cumplen los criterios para el reconocimiento de provisiones establecidos en el Plan de Cuentas para las Entidades Financieras. En razón de lo anterior, la Superintendencia no requerirá a las entidades para el cierre del 2008, la creación de las provisiones relacionadas con los traslados de cargos mencionados.

Impuesto de Patente Municipal

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

6.3 FIDEICOMISOS

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

	2008	2007
Disponibilidades	¢ 201,905,218	¢ 328,843,429
Inversiones en instrumentos financieros	7,168,202	1,775,103,172
Cartera de créditos	327,910,071	452,746,492
Cuentas y comisiones por cobrar	364,302,320	1,287,771,114
Bienes realizables	427,787,288	1,450,689
Inmuebles, mobiliario y equipo	348,529,500	727,917,124
Otros activos	981,046,000	981,407,000
Total	¢ 2,658,648,599	¢ 5,555,239,020

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 30 de junio 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 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.

Al 30 de junio 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	702,817,841,017	663,540,168,209
Garantías recibidas en poder de terceros	47,211,393,177	46,473,329,094
Cuentas castigadas	1,196,047,120	1,035,188,093
Productos en suspenso	34,165,662	36,401,434
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5,634,890,721	6,341,304,094
Otras cuentas de registro	280,942,357,065	221,769,771,979
Total	¢ 1,037,836,694,762	¢ 939,196,162,903

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 08 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 5.12).

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 \$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a la ¢984,000,000 (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, 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 30 de junio 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	A más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Total
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 3,847,281	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3,847,281
Cta Encaje con el BCCR	2,504,464	736,395	1,240,518	1,284,480	2,620,285	862,650	3,203	-	9,251,995
Inversiones	2,737,234	527	-	579,585	35,280	1,099,665	8,035,515	-	12,487,806
Cartera de Créditos	2,641,332	10,060,360	1,209,725	1,563,251	3,322,186	4,694,196	16,780,286	2,704,170	42,975,506
Total Recuperación de Activos	11,730,311	10,797,282	2,450,243	3,427,316	5,977,751	6,656,511	24,819,004	2,704,170	68,562,588
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	16,192,726	4,636,064	7,809,837	8,086,604	16,496,329	5,430,918	20,165	-	58,672,643
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	16,146	568,946	666,683	88,341	108,343	586,849	-	2,035,308
Cargos por pagar	122,612	46,822	60,733	62,885	128,282	42,233	157	-	463,724
Total Vencimiento de Pasivo	16,315,338	4,699,032	8,439,516	8,816,172	16,712,952	5,581,494	607,171	-	61,171,675
Diferencia moneda nacional	¢ (4,585,027)	¢ 6,098,250	¢ (5,989,273)	¢ (5,388,856)	¢ (10,735,201)	¢ 1,075,017	¢ 24,211,833	¢ 2,704,170	¢ 7,390,913
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,013,779	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	6,013,779
Cta Encaje con el BCCR	6,419,316	1,004,066	1,023,037	1,647,499	2,634,009	1,768,386	25,052	-	14,521,365
Inversiones	6,594,532	1,538,607	-	-	-	171,362	4,355,556	-	12,660,057
Cartera de Créditos	5,638,303	4,895,251	2,233,396	2,876,798	6,968,308	7,568,760	65,402,912	4,422,776	100,006,504
Total Recuperación de Activos	24,665,930	7,437,924	3,256,433	4,524,297	9,602,317	9,508,508	69,783,520	4,422,776	133,201,705
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	33,487,752	6,632,982	5,853,702	8,403,195	13,434,968	9,019,793	127,781	-	76,960,173
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,082,283	4,065,356	416,167	3,073,517	4,806,688	26,903,883	-	41,347,894
Cargos por pagar	180,411	312,894	28,752	46,302	74,027	49,699	704	-	692,789
Total Vencimiento de Pasivo	33,668,163	9,028,159	9,947,810	8,865,664	16,582,512	13,876,180	27,032,368	-	119,000,856
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (9,002,233)	¢ (1,590,235)	¢ (6,691,377)	¢ (4,341,367)	¢ (6,980,195)	¢ (4,367,672)	¢ 42,751,152	¢ 4,422,776	¢ 14,200,849

	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	¢ 2,880,334	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,880,334
Cta Encaje con el BCCR	1,296,771	406,473	381,494	414,378	1,650,865	1,387,469	182,985		5,720,435
Inversiones	1,923,640	-	-	701,908	206,244	1,494,096	2,844,698		7,170,586
Cartera de Créditos	1,180,046	1,970,201	986,504	853,591	2,222,239	4,161,340	15,785,187	2,795,672	29,954,780
Total Recuperación de Activos	7,280,791	2,376,674	1,367,998	1,969,877	4,079,348	7,042,905	18,812,870	2,795,672	45,726,135
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	9,417,954	2,572,572	2,746,172	2,382,891	11,814,708	8,937,654	1,317,213		39,189,164
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	366,640	19,343	1,165,360	105,543	1,101,001	207,886		2,965,773
Cargos por pagar	85,576	40,733	25,175	33,983	110,958	96,955	12,075		405,455
Total Vencimiento de Pasivos	9,503,530	2,979,945	2,790,690	3,582,234	12,031,209	10,135,610	1,537,174	-	42,560,392
Diferencia Moneda Nacional	¢ (2,222,739)	¢ (603,271)	¢ (1,422,692)	¢ (1,612,357)	¢ (7,951,861)	¢ (3,092,705)	¢ 17,275,696	¢ 2,795,672	¢ 3,165,743
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 7,297,617	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 7,297,617
Cta Encaje con el BCCR	4,027,979	707,349	1,007,819	643,900	1,272,034	991,258	28,213		8,678,552
Inversiones	5,730,986	1,220,256	412,334	-	-	148,543	3,314,987		10,827,106
Cartera de Créditos	4,008,051	2,359,870	2,087,792	2,324,793	4,429,016	5,492,205	53,933,596	1,216,709	75,852,032
Total Recuperación de Activos	21,064,633	4,287,475	3,507,945	2,968,693	5,701,050	6,632,006	57,276,796	1,216,709	102,655,307
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	29,895,004	5,113,904	7,191,520	4,594,691	9,076,882	7,073,342	201,320		63,146,663
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	2,655,166	3,042,852	2,545,201	1,227,761	4,009,299	12,724,298		26,204,577
Cargos por pagar	165,366	182,048	41,375	26,435	52,223	40,695	1,158		509,300
Total Vencimiento de Pasivo	30,060,370	7,951,118	10,275,747	7,166,327	10,356,866	11,123,336	12,926,776	-	89,860,540
Diferencia moneda Extranjera	¢ (8,995,737)	¢ (3,663,643)	¢ (6,767,802)	¢ (4,197,634)	¢ (4,655,816)	¢ (4,491,330)	¢ 44,350,020	¢ 1,216,709	¢ 12,794,767

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de junio de 2008 y 2007, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

	2008						TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 2,737,761	¢ -	¢ 614,865	¢ 1,866,905	¢ 993,641	¢ 6,274,634	¢ 12,487,806
Cartera de Créditos MN	14,438,909	9,254,330	1,462,522	2,261,832	3,498,405	7,004,576	37,920,574
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	17,176,670	9,254,330	2,077,387	4,128,737	4,492,046	13,279,210	50,408,380
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	4,694,001	16,263,733	17,056,340	5,767,305	15,582	12,199	43,809,160
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,391,958	663,010	-	-	-	-	2,054,968
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	6,085,959	16,926,743	17,056,340	5,767,305	15,582	12,199	45,864,128
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	11,090,711	(7,672,413)	(14,978,953)	(1,638,568)	4,476,464	13,267,011	4,544,252
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	8,133,074	-	-	-	171,362	4,355,622	12,660,058
Cartera de Créditos ME	26,303,156	56,825,830	1,808,755	753,025	1,521,432	4,963,378	92,175,576
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	34,436,230	56,825,830	1,808,755	753,025	1,692,794	9,319,000	104,835,634
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,195,479	13,856,073	13,851,363	9,508,494	82,985	69,330	42,563,724
Obligaciones con Entidades Financieras ME	18,531,482	15,192,583	8,265,481	-	-	-	41,989,546
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	23,726,961	29,048,656	22,116,844	9,508,494	82,985	69,330	84,553,270
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	10,709,269	27,777,174	(20,308,089)	(8,755,469)	1,609,809	9,249,670	20,282,364
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	51,612,900	66,080,160	3,886,142	4,881,762	6,184,840	22,598,210	155,244,014
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	29,812,920	45,975,399	39,173,184	15,275,799	98,567	81,529	130,417,398
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 21,799,980	¢ 20,104,761	¢ (35,287,042)	¢ (10,394,037)	¢ 6,086,273	¢ 22,516,681	¢ 24,826,616

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 MN							
Inversiones MN	€ 1,923,640	€ 701,908	€ 206,244	€ 1,567,932	€ 1,419,603	€ 1,351,258	€ 7,170,585
Cartera de Créditos MN	4,389,756	4,801,795	1,934,122	3,061,246	5,435,583	8,042,453	27,664,955
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	6,313,396	5,503,703	2,140,366	4,629,178	6,855,186	9,393,711	34,835,541
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	2,630,971	5,319,746	12,594,966	9,864,353	1,626,435	13,362	32,049,833
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,234,334	634,497	71,015	1,055,394	-	-	2,995,240
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	3,865,305	5,954,243	12,665,981	10,919,747	1,626,435	13,362	35,045,073
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	2,448,091	(450,540)	(10,525,615)	(6,290,569)	5,228,751	9,380,349	(209,532)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	7,284,777	78,800	-	148,543	1,503,408	1,811,578	10,827,106
Cartera de Créditos ME	19,238,680	44,534,980	3,148,636	583,797	1,322,734	2,867,658	71,696,485
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	26,523,457	44,613,780	3,148,636	732,340	2,826,142	4,679,236	82,523,591
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,122,518	11,987,272	9,365,451	7,464,146	190,592	34,169	34,164,148
Obligaciones con Entidades Financieras ME	20,248,670	6,063,252	171,139	-	-	-	26,483,061
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	25,371,188	18,050,524	9,536,590	7,464,146	190,592	34,169	60,647,209
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	1,152,269	26,563,256	(6,387,954)	(6,731,806)	2,635,550	4,645,067	21,876,382
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	32,836,853	50,117,483	5,289,002	5,361,518	9,681,328	14,072,947	117,359,132
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	29,236,493	24,004,767	22,202,571	18,383,893	1,817,027	47,531	95,692,282
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	€ 3,600,360	€ 26,112,716	€ (16,913,569)	€ (13,022,375)	€ 7,864,301	€ 14,025,416	€ 21,666,850

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 junio 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	\$ 11,647	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,647
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	12,432	1,945	1,981	3,191	5,101	3,425	49	-	28,124
Inversiones en valores y depósitos	12,772	2,980	-	-	-	332	8,435	-	24,519
Cartera de créditos	10,920	9,481	4,325	5,572	13,496	14,658	126,666	8,566	193,684
Total de Activo	47,771	14,406	6,306	8,763	18,597	18,415	135,150	8,566	257,974
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	64,856	12,846	11,337	16,275	26,020	17,469	247	-	149,050
Otras obligaciones financieras	-	4,033	7,873	806	5,953	9,309	52,105	-	80,079
Cargos financieros por pagar	349	606	56	90	143	96	1	-	1,341
Total de Pasivo	65,205	17,485	19,266	17,171	32,116	26,874	52,353	-	230,470
Neto	\$ (17,434)	\$ (3,079)	\$ (12,960)	\$ (8,408)	\$ (13,519)	\$ (8,459)	\$ 82,797	\$ 8,566	\$ 27,504

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	\$ 14,128	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,128
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	7,798	1,369	1,951	1,247	2,463	1,919	55	-	16,802
Inversiones en valores y depósitos	11,095	2,362	798	-	-	288	6,418	-	20,961
Cartera de créditos	7,760	4,569	4,042	4,501	8,575	10,633	104,415	2,356	146,851
Total de Activo	40,781	8,300	6,791	5,748	11,038	12,840	110,888	2,356	198,742
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	57,877	9,900	13,923	8,895	17,573	13,694	390	-	122,252
Otras obligaciones financieras	-	5,140	5,891	4,927	2,377	7,762	24,634	-	50,731
Cargos financieros por pagar	320	352	80	51	101	79	2	-	985
Total de Pasivo	58,197	15,392	19,894	13,873	20,051	21,535	25,026	-	173,968
Neto	\$ (17,416)	\$ (7,092)	\$ (13,103)	\$ (8,125)	\$ (9,013)	\$ (8,695)	\$ 85,862	\$ 2,356	\$ 24,774

9. CONCENTRACION POR PAIS

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	140,323,809,167.00	57,241,641,660.00	150,188,544,492.00
Panamá	73,746,000.00	537,830.00	2,439,735,595.00
Nicaragua	497,859,560.00		-
El Salvador	151,125,258.00		-
Honduras	368,730,000.00		15,485,852,767.00
Bahamas			2,090,640,424.00
Resto Zona del Caribe		7,603,816.00	795,720,963.00
Estados Unidos	-	1,187,974,466.00	15,042,877,303.00
Europa	-	44,930.00	-
Total	141,415,269,985.00	58,437,802,702.00	186,043,371,544.00

2007

País	Cartera crediticia	Inversiones y disponibilidades	Pasivos
Costa Rica	103,179,687,683.00	35,840,230,772.00	123,819,266,417.00
Panamá	335,920,000.00	206,023,679.00	896,395,527.00
Nicaragua	783,787,469.00	-	-
El Salvador	202,235,432.00	-	-
Honduras	-	-	9,800,019,008.00
Bahamas	-	-	1,356,931,087.00
Resto Zona del Caribe	-	4,542,082,145.00	795,300,832.00
Estados Unidos	-	1,187,335,152.00	844,573,728.00
Europa	-	19,520,993.00	-
Total	104,501,630,584.00	41,795,192,741.00	137,512,486,599.00

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2008 y 2007 se detallan a continuación:

	2008	2007
Retorno sobre el activo (ROA)	3.64%	1.70%
Retorno sobre el capital (ROE)	42.50%	21.39%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.44 veces	11.19 veces
Margen financiero	7.83%	8.18%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	81.11%	78.95%

•

* * * * *