

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2008 Y 2007



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

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	33,870,581,333	24,737,603,688
Efectivo		2,421,240,186	2,296,756,072
Banco Central		23,433,397,496	15,650,965,652
Entidades financieras del país		500,832,703	453,853,518
Entidades financieras del exterior		5,095,490,781	4,673,512,240
Otras disponibilidades		2,419,620,167	1,662,516,206
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	18,985,008,457	13,699,743,483
Mantenidas para negociar	1.3.1 -5.1	1,177,486,303	2,669,738,058
Disponibles para la venta		17,591,140,646	10,433,259,986
Productos por cobrar		216,381,508	596,745,439
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	158,549,114,258	112,378,338,646
Créditos vigentes		151,125,267,038	106,587,276,871
Créditos vencidos		6,442,091,244	5,032,197,726
Créditos en Cobro Judicial		1,572,374,199	1,205,102,080
Productos por cobrar		1,756,012,381	1,368,885,128
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(2,346,630,604)	(1,815,123,159)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	614,592,975	242,829,340
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		11,127,234	17,768,562
Otras cuentas por cobrar		711,716,602	275,883,389
Productos por cobrar		7,658,726	7,482,627
(Estimación por deterioro)	5.4	(115,909,587)	(58,305,238)
Bienes realizables	1.3.5	477,484,314	141,741,881
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		584,835,751	197,429,534
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(107,351,437)	(55,687,653)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	1,022,571,740	758,694,557
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,183,559,435	1,602,740,710
Cargos diferidos		141,712,097	150,652,829
Activos Intangibles		403,533,480	542,235,264
Otros activos		1,638,313,858	909,852,617
TOTAL DE ACTIVOS		215,702,912,512	153,561,692,305
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	146,484,311,218	105,645,579,385
A la vista		48,661,308,998	39,181,768,540
A Plazo		93,774,464,374	63,358,231,053
Otras obligaciones con el público		3,072,762,213	2,333,230,059
Cargos financieros por pagar		975,775,633	772,349,733
Obligaciones con entidades	5.8	41,525,144,815	30,082,105,492
A plazo		40,873,350,452	29,134,748,251
Otras obligaciones con entidades		218,409,814	765,669,609
Cargos financieros por pagar		433,384,549	181,687,632
Cuentas por pagar y provisiones	1.3.9 - 5.9	3,064,026,428	2,491,903,187
Provisiones		591,337,729	589,534,182
Otras Cuentas por pagar diversas		2,472,688,699	1,902,369,005
Otros pasivos		1,553,748,222	1,246,449,659
Ingresos diferidos		1,461,077,630	1,204,589,013



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

	NOTA	2008	2007
Estimación por deterioro de créditos contingentes		46,338,653	38,918,793
Otros pasivos		46,331,939	2,941,853
Obligaciones subordinadas	5.10	4,418,164,298	1,551,489,934
Obligaciones subordinadas		4,396,720,000	1,549,170,000
Cargos financieros por pagar		21,444,298	2,319,934
TOTAL DE PASIVOS		197,045,394,981	141,017,527,657
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	5.11 - 7	13,287,365,750	7,574,211,000
Capital pagado		13,287,365,750	7,574,211,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	2,434,854,750
Ajustes al patrimonio		(706,699,404)	28,281,936
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(174,498,706)	28,281,936
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(532,200,698)	
Reservas patrimoniales	i.3.15	1,140,065,669	710,641,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		25,248,153	999
Resultado del periodo		4,911,537,363	1,796,174,543
TOTAL DEL PATRIMONIO		18,657,517,531	12,544,164,648
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		215,702,912,512	153,561,692,305
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	88,949,385,125	53,547,512,461
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	4,685,909,614	5,204,177,078
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		384,197,955	488,470,068
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,007,097,651	4,715,707,010
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,159,590,036,801	936,128,494,403
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,159,590,036,801	936,128,494,403



Marco 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 Setiembre de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		258,735,404	283,160,346
Por inversiones en instrumentos financieros	5.12	683,710,573	877,000,647
Por cartera de créditos	5.13	15,312,850,718	12,765,530,852
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		17,818,706,349	565,546,950
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		37,044,764	29,920,138
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		219,532,665	420,305,858
Por otros ingresos financieros		173,077,744	182,262,882
Total de Ingresos Financieros		34,503,658,217	15,123,727,673
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.14	4,839,512,660	5,303,254,269
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.15	2,120,701,482	1,459,141,462
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		111,125,657	104,806,666
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		16,893,320,882	559,225,735
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		74,435,513	-
Por otros gastos financieros		28,330,358	207,064,459
Total de Gastos Financieros		24,067,426,552	7,633,492,591
Por estimación de deterioro de activos		1,911,383,965	1,555,070,784
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		168,900,371	137,217,756
RESULTADO FINANCIERO		8,693,748,071	6,072,382,054
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.16	3,516,551,226	2,763,582,207
Por bienes realizables		1,562,000	-
Por cambio y arbitraje de divisas		671,310,366	283,124,256
Por otros ingresos operativos		1,910,277,508	96,949,310
Total Otros Ingresos de Operación		6,099,701,100	3,143,655,773
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		906,796,485	806,332,670
Por bienes realizables		70,613,873	61,645,069
Por otros gastos operativos		1,323,214,049	905,955,380
Total Otros Gastos de Operación		2,300,624,407	1,773,933,119
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		12,492,824,764	7,442,104,708
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.17	3,551,165,804	2,699,924,860
Por otros gastos de Administración	5.18	3,464,670,187	2,751,884,663
Total Gastos Administrativos		7,015,835,991	5,451,809,523
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5,476,988,773	1,990,295,185
Participaciones sobre la Utilidad		194,983,245	66,938,152
RESULTADO DEL PERIODO		5,282,005,528	1,923,357,033
Resultados del período atribuidos a la controladora		5,282,005,528	1,923,357,033


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 Setiembre de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		5,282,005,528	1,923,357,033
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.		1,354,734	2,113,322
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	1,854,330,667	1,483,547,090
Pérdidas por otras estimaciones		32,629,430	102,523,694
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		194,946,398	101,158,624
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	504,854,673	498,980,756
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		(40,052,900,105)	(20,666,246,599)
Bienes realizables		(369,294,262)	240,614,991
Productos por cobrar		(356,565,316)	74,262,593
Otros activos		(1,178,894,487)	(526,445,082)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		42,715,473,750	9,223,230,313
Otras cuentas por pagar y provisiones		229,427,334	518,497,943
Productos por pagar		458,150,068	(39,779,183)
Otros pasivos		315,603,162	192,085,496
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		9,631,121,574	(6,872,099,009)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(6,568,223,193)	(94,316,500)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(323,903,857)	(265,124,747)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	-	1,791,403
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(6,892,127,050)	(357,649,844)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		926,430,074	8,538,143,455
Nuevas obligaciones subordinadas		2,911,030,000	1,650,000
Aportes de capital recibidos en efectivo	7.1	1,131,800,000	452,173,750
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		4,969,260,074	8,991,967,205
Aumento neto en efectivo y equivalentes		7,708,254,598	1,762,218,352
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	35,048,067,636	26,181,873,147


Mario Castillo
Gerente General


Gustavo Saizar
Contador

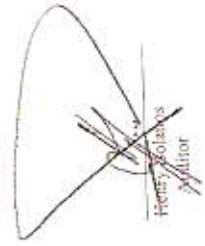

Henry Bolaños
Auditor

Anexo D
BANCA PROMERICA S.A
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado el 30 de Setiembre 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					1,923,357,033	1,923,357,033
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.2			(114,542,874)	127,182,490	(127,182,490)	(114,542,874)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			452,173,750				452,173,750
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo			1,982,681,000				1,982,681,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades							
Saldo al 30 de setiembre de 2007		7,574,211,000	2,434,854,750	28,281,936	710,641,420	3,796,175,542	12,544,164,648
Saldo al 1 de enero del 2008		7,574,211,000	2,931,354,750	18,749,998	769,597,504	1,675,248,153	12,969,161,405
Originados en el 2008							(850,881,000)
Emisión de acciones - aportes e capital	5.11 - 7.1	2,080,473,750					1,982,681,000
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 - 7.1	3,632,681,000	(2,931,354,750)			(1,650,000,000)	-
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo							-
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades							-
Transferencias a resultados 2008							(725,449,402)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			(725,449,402)			5,282,005,528
Resultado Período 2008					370,468,165	5,282,005,528	(370,468,165)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		13,287,365,750		(706,699,404)	1,140,065,669	4,936,785,516	18,657,517,531
Saldo al 30 de setiembre de 2008		13,287,365,750	-	(706,699,404)	1,140,065,669	4,936,785,516	18,657,517,531
Atribuidos a la controladora							


 Mario Castillo
 Gerente General


 Gustavo Salas
 Contador


 Héctor Solís
 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 SETIEMBRE 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 setiembre de 2008 y 2007 con:

	2008	2007
Sucursales	10	15
Centros de servicio	4	-
Cajeros automáticos	14	25
Empleados	605	505

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 1° 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 setiembre 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 30%. 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.
- **NIF 5 - Activos no Corrientes Mantenedos 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 1° de enero de 2008.

2 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 30 de setiembre de 2008 y 2007, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2,008	2007
Activo:				
Disponibilidades	5.1	Otros	¢ 4,493,329,238	¢ 4,297,290,197
Sub-total			<u>4,493,329,238</u>	<u>4,297,290,197</u>
Cartera de créditos		Otros	1,247,037,754	998,710,325
Sub-total			<u>1,247,037,754</u>	<u>998,710,325</u>
Cuentas y productos por cobrar	5.4	Otros	18,785,960	21,202,288
Sub-total			<u>18,785,960</u>	<u>21,202,288</u>
Total activo			<u>¢ 5,759,152,952</u>	<u>¢ 5,317,202,810</u>
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	24,793,710	645,238,702
		Otros	1,322,103,188	1,339,585,676
Sub-total			<u>1,346,896,898</u>	<u>1,984,824,378</u>
Otras cuentas por pagar		Otros	-	6,454,875
Sub-total			<u>-</u>	<u>6,454,875</u>
Total pasivo			<u>¢ 1,346,896,898</u>	<u>¢ 1,991,279,253</u>
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	10,953,800	271,745,000
Total contingencias			<u>¢ 10,953,800</u>	<u>¢ 271,745,000</u>
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	221,230,898	245,473,951
Ingresos operativos		Otros	10,872,473	12,156,286
Total Ingresos			<u>¢ 232,103,371</u>	<u>¢ 257,630,237</u>
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	35,755,609	37,972,364
Gastos operativos		Otros	47,379,758	1,768,169
Total de Egresos			<u>¢ 83,135,367</u>	<u>¢ 39,740,533</u>

Al 30 de setiembre 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 ¢1,913,717,584 (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 setiembre 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	¢ 549.59	¢ 516.39
Venta	¢ 559.26	¢ 520.74

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

	2008	2007
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 39,742,816	US\$ 29,916,352
Inversiones en valores y depósitos	17,008,327	14,430,432
Cartera de créditos	208,103,766	157,257,700
Cuentas y comisiones por cobrar	104,960	137,253
Otros activos	1,338,185	972,358
Total de activos	<u>266,298,054</u>	<u>202,714,095</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	163,872,990	116,592,625
Otras obligaciones financieras	74,097,460	57,758,075
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,553,275	1,783,572
Otros pasivos	2,164,665	2,006,957
Obligaciones subordinadas	8,039,019	3,004,493
Total de pasivos	<u>249,727,409</u>	<u>181,145,722</u>
Posición neta	<u>US\$ 16,570,645</u>	<u>US\$ 21,568,373</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	¢ 23,433,397,496	¢ 15,650,965,652	
	Sub-total		<u>23,433,397,496</u>	<u>15,650,965,652</u>	
Inversiones:					
	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	76,600,000	40,900,000	
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	809,136,135	670,124,076	
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,645,500,205	50,808,756	
	Garantía de líneas de crédito con el exterior	5.2 - 5.8	2,222,187,090	1,969,539,694	
	Garantía Visa Internacional	5.2	1,264,057,000	1,110,238,500	
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 - 5.8	<u>3,859,713,447</u>	<u>2,705,100,474</u>	
	Sub-total		<u>9,877,193,877</u>	<u>6,546,711,500</u>	
Cartera de Crédito:					
	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	13,633,406,785	13,838,205,210	
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,833,659,663	6,530,938,039	
	Garantía de línea de crédito con el West Trust Bank Limited	5.3	2,209,799,375	3,385,192,858	
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	18,314,256,773	-	
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>10,207,006,094</u>	<u>5,658,329,896</u>	
	Sub-total		<u>50,198,128,690</u>	<u>29,412,666,003</u>	
Otros Activos:					
	Depósitos en Garantía	5.6	<u>527,062,248</u>	<u>269,530,387</u>	
	Sub-total		<u>527,062,248</u>	<u>269,530,387</u>	
Total					
			<u>¢ 84,035,782,311</u>	<u>¢ 51,879,873,542</u>	

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		¢ 2,421,240,186	¢ 2,296,756,072
A la vista en el B.C.C.R.	4	23,433,397,496	15,650,965,652
A la vista en entidades financieras del país		500,832,703	453,853,518
A la vista en entidades financieras del exterior		5,095,490,781	4,673,512,240
Documentos de cobro inmediato		2,419,620,167	1,662,516,206
Total		¢ 33,870,581,333	¢ 24,737,603,688

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	¢ 33,870,581,333	¢ 24,737,603,688
Inversión en valores y depósitos	1,177,486,303	1,444,269,459
Total	¢ 35,048,067,636	¢ 26,181,873,147

5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008		2007	
	Nota	Tasa promedio Importe	Tasa promedio Importe	Importe
Disponibles para la venta				
Instrumentos Financieros del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional		7.39% ¢ 1,776,685,559	12.18% ¢ 1,232,131,752	
Instrumentos Financieros del sector público no Financiero del país:				
Moneda nacional		10.86% 1,022,774,580	13.58% 736,294,265	
Moneda extranjera		7.83% 2,944,865,074		-

	Nota	2008		2007	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta					
Participación Fondos de Inversión Cerrados del país:					
		7.40%	582,829,006	9.93%	628,502,944
		7.20%	841,569,222	8.89%	952,742,897
Valor Adquisición de Instrumentos Financieros de Entidades Financieras del Exterior:					
		7.40%	171,302,000		-
Inversiones Operaciones Reporto Tripartito (Reventa) Gobierno Central:					
		2.50%	373,921,328	5.00%	336,876,628
(A)	Inversiones en Banco Central de Costa Rica:				
	Moneda nacional	10.79%	1,320,659,704	10.12%	281,432,973
	Moneda extranjera	7.75%	188,887,213	7.25%	142,271,662
(A)	Inversiones en Gobierno Central de Costa Rica:				
	Moneda nacional	15.70%	621,531,500	18.75%	32,700,234
	Moneda extranjera	7.64%	2,545,745,013	8.47%	2,234,067,657
(A)	Instrumentos Financieros Restringidos por Operaciones de Reporto Tripartitos:				
	Moneda nacional	7.35%	3,146,783,925	14.44%	2,348,987,101
	Moneda extranjera	7.85%	712,929,522	9.34%	356,113,373
(A)	Inversiones en entidades financieras del país:				
	Moneda nacional	6.19%	76,600,000	10.68%	40,900,000
(A)	Inversiones en entidades financieras del exterior:				
	Moneda extranjera	2.10%	1,264,057,000	4.41%	1,110,238,500
	Sub-total		<u>¢ 17,591,140,646</u>		<u>¢ 10,433,259,986</u>

	2008		2007	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Mantenidas para negociar				
Participación Fondos de Inversión Abiertos del país:				
Moneda nacional	2.94%	¢ 837,520,173	4.36%	¢ 617,465,646
Moneda extranjera	1.75%	25,334,780	3.55%	25,441,662
Valor Adquisición de Instrumentos Financieros en entidades financieras del exterior:				
Moneda extranjera	1.58%	314,631,350	3.18%	2,026,830,750
Sub-total		1,177,486,303		2,669,738,058
Total		¢ 18,768,626,949		¢ 13,102,998,044
Productos por cobrar		216,381,508		596,745,439
Total		¢ 18,985,008,457		¢ 13,699,743,483

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢9,877,193,877 y de ¢6,546,711,500 para el 2008 y 2007, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiarario 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		¢ 140,918,260,944	¢ 100,928,946,975
Créditos vencidos		6,442,091,244	5,032,197,726
Créditos en cobro judicial		1,572,374,199	1,205,102,080
Sub-total		148,932,726,387	107,166,246,781
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	10,207,006,094	5,658,329,896
Sub-total		159,139,732,481	112,824,576,677
Productos por cobrar	5.3.3 G	1,756,012,381	1,368,885,128
Sub-total		160,895,744,862	114,193,461,805
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(2,346,630,604)	(1,815,123,159)
Total neto		¢ 158,549,114,258	¢ 112,378,338,646

Al 30 de setiembre 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\$23,808,349.27 (¢13,084,830,675) y ¢548,576,110 para un total colonizado de ¢13,633,406,785, Banco Nacional de Costa Rica por ¢5,833,659,663 (US\$10,614,566.61), Westrust Bank Limited por ¢2,209,799,375 (US\$ 4,020,814.38) y Citibank por ¢18,314,256,773 (US\$33,323,489.83) (Nota 4).

5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

Al 30 de setiembre 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	¢	1,535,083,443
Estimación cargada a resultados del período		1,854,330,667		1,483,547,090
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		84,449,969		553,358
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		10,000,000		-
Estimación cargada a créditos insolutos		(1,398,942,286)		(1,204,060,732)
Saldos al final del período	¢	<u>2,346,630,604</u>	¢	<u>1,815,123,159</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	6,733,679,452	2,259,383,686
Fiduciaria	53,021,664,929	41,825,101,523
Hipotecaria	68,711,704,475	50,218,841,901
Prendaria	18,889,853,342	12,671,466,678
Otras	11,782,830,283	5,849,782,889
Total	<u>¢ 159,139,732,481</u>	<u>¢ 112,824,576,677</u>

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

	2008	2007
Agricultura, ganadería, caza	¢ 2,339,365,921	¢ 1,536,236,395
Industria de manufactura	2,221,569,221	1,297,541,100
Construcción, compra de inmuebles	36,089,095,906	26,247,008,895
Comercio	18,837,926,430	17,447,791,434
Hotel y restaurantes	4,323,443,425	1,908,867,845
Transporte	3,767,927,498	1,534,420,371
Servicios	26,553,332,142	20,640,459,458
Consumo	54,126,805,748	35,771,289,175
- Tarjetas	32,699,570,884	23,596,638,741
- Vehículos	15,529,247,288	10,095,692,131
- Otros consumos	<u>5,897,987,576</u>	<u>2,078,958,303</u>
Otras actividades sector no financiero	673,260,034	782,632,108
Administración pública	10,207,006,156	5,658,329,896
Total	<u>¢ 159,139,732,481</u>	<u>¢ 112,824,576,677</u>

C. Morosidad de la Cartera de Créditos:

	2008	2007
Al día	¢ 151,125,267,031	¢ 106,587,275,134
De 1 a 30 días	4,086,938,300	3,451,380,339
De 31 a 60 días	1,833,702,890	1,077,736,851
De 61 a 90 días	418,063,560	315,446,560
De 91 a 120 días	101,010,485	172,892,066
De 121 a 180 días	45,176	11,517,488
Más de 180 días	2,330,840	3,226,159
Operaciones en cobro judicial	1,572,374,199	1,205,102,080
Total	<u>¢ 159,139,732,481</u>	<u>¢ 112,824,576,677</u>

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de setiembre de 2008 y 2007, respectivamente:

2008				
De	Hasta	No. de Clientes		Monto
-	721,371,570	82,134	¢	115,826,808,333
721,371,571	1,442,743,140	21		20,734,247,737
1,442,743,141	2,164,114,710	6		10,123,884,837
2,164,114,711	2,885,486,280	1		2,247,785,480
Sub-total		82,162		148,932,726,387
Préstamos a la Banca Estatal		2		10,207,006,094
		<u>82,164</u>	¢	<u>159,139,732,481</u>
2007				
De	Hasta	No. de Clientes		Monto
-	414,242,620	68,132	¢	80,468,284,537
414,242,621	828,485,240	20		10,990,441,765
828,485,241	1,242,727,860	2		2,217,318,105
1,242,727,861	1,656,970,480	6		8,218,253,358
1,656,970,481	2,071,213,100	3		5,271,949,016
Sub-total		68,163		107,166,246,781
Préstamos a la Banca Estatal		2		5,658,329,896
		<u>68,165</u>	¢	<u>112,824,576,677</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de setiembre de 2008 y 2007 existían 7,586 y 8,444 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,960,167,915 y ¢1,593,326,357 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 30 de setiembre de 2008 y 2007, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.06 % y 1.12 % del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,327 y 1,207 operaciones por la suma de ¢1,572,374,199 y ¢1,205,102,080 respectivamente.

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

2008						
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total		
A1	¢ 137,951,559,085	¢ 1,528,943,657	¢ 8,769,657,529	148,250,160,271		
A2	1,787,774,202	22,784,703	-	1,810,558,905		
B1	6,183,297,245	70,618,139	1,092,918,000	7,346,833,384		
B2	221,122,298	6,061,032	-	227,183,330		
C1	8,855,989,730	64,337,000	14,805,000	8,935,131,730		
C2	260,055,232	6,857,047	8,433,000	275,345,279		
D	2,104,290,401	16,383,275	-	2,120,673,676		
E	1,775,644,288	40,027,528	14,234,000	1,829,905,816		
Total	¢ 159,139,732,481	¢ 1,756,012,381	¢ 9,900,047,529	¢ 170,795,792,391		

2007						
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total		
A1	¢ 103,443,029,775	¢ 1,192,578,881	¢ 9,507,255,737	¢ 114,142,864,393		
A2	745,615,042	16,064,543	7,343,746	769,023,331		
B1	1,426,871,433	40,322,563	-	1,467,193,996		
B2	101,532,393	4,286,822	-	105,819,215		
C1	5,408,377,514	69,854,635	-	5,478,232,149		
C2	59,772,131	3,262,714	-	63,034,845		
D	243,020,816	9,604,496	-	252,625,312		
E	1,396,357,573	32,910,474	-	1,429,268,047		
Total	¢ 112,824,576,677	¢ 1,368,885,128	¢ 9,514,599,483	¢ 123,708,061,288		

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	¢ 11,127,234	¢ 17,768,562
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		1,105,482	23,220,997
Anticipos a proveedores		426,947,340	62,982,635
Otras partidas por cobrar		283,663,780	189,679,757
Sub-total		711,716,602	275,883,389
Por cartera de créditos partes relacionadas	2	7,658,726	7,482,627
Sub-total		7,658,726	7,482,627
Total		730,502,562	301,134,578
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(115,909,587)	(58,305,238)
Neto		¢ 614,592,975	¢ 242,829,340

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	¢ 23,913,702
Estimación cargada a resultados del período	32,629,430	71,523,694
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	2,052,817	55,753
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	(10,000,000)	-
Estimación cargada a créditos insolutos	(16,550,480)	(37,187,911)
Saldos al final del período	¢ 115,909,587	¢ 58,305,238

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%	¢	661,394,923	¢	538,520,745
Equipo de cómputo	20%		1,806,561,692		1,490,649,728
Vehículos	10%		18,774,388		8,178,023
Sub-total			2,486,731,003		2,037,348,496
Menos: Depreciación acumulada			(1,464,159,263)		(1,278,653,939)
Total neto		¢	1,022,571,740	¢	758,694,557

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		323,903,857		265,124,747
Retiros de activos, neto		(1,354,734)		(3,904,725)
Depreciación cargada a resultados del período		(187,077,684)		(187,995,176)
Saldo al final del período	¢	1,022,571,740	¢	758,694,557

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		¢ 141,712,097	¢ 150,652,829
Sub-total		141,712,097	150,652,829
Activos intangibles:			
Software y bienes intangibles, neto		403,533,480	542,235,264
Sub-total		403,533,480	542,235,264
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	527,062,248	269,530,387
Gastos pagados por anticipado		643,269,842	239,307,160
Bienes diversos		84,383,892	74,375,014
Operaciones pendientes de imputación		383,597,876	326,640,056
Sub-total		1,638,313,858	909,852,617
Total	1.3.8	¢ 2,183,559,435	¢ 1,602,740,710

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	139,788,267	34,918,942	
Retiros de activos	(9,551,660)		
Amortización cargada a resultados del período	(245,091,075)	(72,685,914)	
Saldo al final del período	¢ 403,533,480	¢ 141,712,097	
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	129,799,494	139,666,701	
Retiros de activos	(6,787,922)	-	
Amortización cargada a resultados del período	(272,269,264)	(38,716,316)	
Saldo al final del período	¢ 542,235,264	¢ 150,652,829	

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2008		2007	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	17,419	¢ 139,887,009,262	23,347	¢ 97,876,289,815
Restringidos e inactivos	329	2,548,764,110	467	4,663,709,778
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		3,072,762,213		2,333,230,059
Cargos por pagar		975,775,633		772,349,733
Total	17,748	¢ 146,484,311,218	23,814	¢ 105,645,579,385

(A) Al 30 de setiembre de 2008, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1.25% y 7.25% y de entre un 0.5% y un 4.00% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 3.26% y el 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 16.68% con vencimiento entre Octubre 2007 y Marzo de 2008	¢ -	¢ 1,119,000,000
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$11,645,874.69 para el 2008 y US\$19,025,650.30 y ¢1,160,000,000 para el 2007)	6,400,456,271	10,984,655,558
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$ 397,405 para el 2008 y US\$1,482,735.16 para el 2007)	218,409,814	765,669,609
(C) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$61,293,763.05 y ¢786,454,946 para el 2008 y US\$32,408,979.50 y ¢295,419,769 para el 2007)	34,472,894,181	17,031,092,693
Cargos por pagar	433,384,549	181,687,632
Total	¢ 41,525,144,815	¢ 30,082,105,492

- (A) Al 30 de setiembre 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 \$17,200,000, con vencimiento en setiembre 2027, de la cual se ha utilizado \$7,663,992.44 con tasa de interés del 5.38% y con garantía de Banca Promérica S. A.
 - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$1,999,800 con vencimiento en marzo 2009, con tasa de interés del 1.98%.
 - Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de \$1,982,082.25 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.
- (B) Al 30 de setiembre de 2008, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:
- Wachovia Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$ 113,465.
 - American Express, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 90 días, de la cual se ha utilizado \$ 92,500.
 - Citigroup Funding Inc., de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 90 días, de la cual se ha utilizado \$ 191,440.
- (C) Al 30 de setiembre 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 ¢786,454,946 y \$23,276,390.09 con una tasa del 7.98% para los préstamos en colones y entre el 5.35% y 7.08% para dólares, con fechas de vencimiento hasta junio del 2018.
 - 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 \$28,043,618.42 con tasa de interés del 5.08%.
 - RBTT Bank Limited, línea de crédito por \$1,500,000, con vencimiento en febrero 2009, con tasa de interés de 6.10% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
 - West Trust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$3,811,352.55 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 6.25%, con fecha de vencimiento en enero 2009. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).

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		¢ 202,031,376	¢ 159,055,525
Fondo de garantías y jubilaciones	1.3.9	1,473,330	1,473,329
Provisiones para cesantía	1.3.9	192,849,779	144,307,250
Otras provisiones		194,983,244	284,698,078
Sub-total		591,337,729	589,534,182
Otras cuentas por pagar:			
Honorarios por pagar		2,281,595	4,001,527
Aportaciones patronales por pagar		84,675,217	64,779,515
Impuestos retenidos por pagar		43,866,474	40,319,305
Aportaciones laborales retenidas		45,194,139	31,264,363
Recaudación de impuestos		305,801,560	233,121,153
Cuentas por Pagar de marchamos		-	7,046,730
Consumo de tarjetahabientes		-	353,632,205
Comisiones por pagar		-	40,314,197
Cuentas denegadas		109,584,992	21,177,453
Recaudaciones fideicomisos		413,567,004	66,725,763
Pagos abonos por aplicar		679,631	259,294,766
Programas de Lealtad		499,777,316	275,927,722
Depósitos cuenta centroamericana		229,018,852	6,459,875
Acreedores varios		738,241,919	498,304,431
Sub-total		2,472,688,699	1,902,369,005
Total		¢ 3,064,026,428	¢ 2,491,903,187

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de Setiembre de 2008 y 2007 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a US\$3,000,000 (¢1,648,770,000, y ¢1,549,170,000 respectivamente) con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

Dicha deuda estará subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas del Banco, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto y la adecuación del capital de ésta. En tal virtud, los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido del presente préstamo en la forma pactada, se realizarán después de cumplir con los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no

subordinadas. Además, durante la vigencia del préstamo, el prestatario se obliga a capitalizar anualmente, no menos del veinticinco (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.

Al 30 de Setiembre de 2008 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a US\$5,000,000 (¢2,747,950,000), con el DEG KFW Bankengruppe formalizada en agosto de 2008 con vencimiento en junio de 2018 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a seis meses más cuatro punto nueve puntos básicos pagaderos semestralmente.

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de setiembre 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	10,997,592	6,719,911	¢ 10,997,592,000	¢ 6,719,911,000
Preferentes	US\$100	48,750	20,000	2,289,773,750	854,300,000
				<u>¢ 13,287,365,750</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.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada 19 de febrero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢1,650,000,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢983,300,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 10 en el acta de la Sesión 736-2008, celebrada el 14 de agosto de 2008.

Utilidad por Acción Común

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

	Nota	2008	2007
Utilidad del período anualizada		¢ 7,042,674,037	¢ 2,564,476,044
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes		<u>(1,213,643,881)</u>	<u>(289,248,858)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes		5,829,030,156	2,275,227,186
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período		<u>10,997,592</u>	<u>6,719,911</u>
Utilidad por acción	1.3.12	<u>¢ 530.03</u>	<u>¢ 338.58</u>

5.12 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008	2007
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 448,882,063	¢ 627,694,864
Mantenidos para negociar	5,026,949	7,315,957
Valores comprometidos	229,801,561	241,989,826
Total	¢ 683,710,573	¢ 877,000,647

5.13 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	¢ 111,884,897	¢ 122,189,206
Productos por préstamos con otros recursos	7,786,532,360	6,071,445,410
Productos por tarjetas de crédito	7,095,326,766	6,174,530,936
Productos por préstamos a partes relacionadas	67,408,545	72,583,572
Sub-total	15,061,152,568	12,440,749,124
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	68,522,410	76,445,276
Productos por préstamos con otros recursos	89,233,945	146,528,522
Productos por tarjetas de crédito	93,941,795	101,807,930
Sub-total	251,698,150	324,781,728
Total	¢ 15,312,850,718	¢ 12,765,530,852

5.14 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	¢ 878,388,253	¢ 720,485,681
Por captaciones a plazo	3,961,124,407	4,582,768,588
Total	<u>¢ 4,839,512,660</u>	<u>¢ 5,303,254,269</u>

5.15 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	¢ 134,920,250	¢ 164,063,754
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	95,550,889	48,448,038
Por financiamiento con entidades financieras	1,890,230,343	1,246,629,670
Total	<u>¢ 2,120,701,482</u>	<u>¢ 1,459,141,462</u>

5.16 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	¢ 315,384	¢ 381,698
Comisión por fideicomisos	24,280,419	28,658,035
Comisiones por cobranzas	6,697,793	3,686,348
Comisiones por otras comisiones de confianza	207,028,065	165,086,173
Comisiones por tarjetas de crédito	2,802,389,030	2,021,839,986
Otras comisiones	475,840,535	543,929,967
Total	<u>¢ 3,516,551,226</u>	<u>¢ 2,763,582,207</u>

5.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2008		2007
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 2,432,495,910	¢	1,857,485,425
Cargas sociales patronales	632,437,501		482,950,548
Décimotercer sueldo	203,103,900		155,144,058
Vacaciones	14,768,403		1,223,465
Preaviso y cesantía	95,243,127		60,703,203
Refrigerios	47,541,321		35,880,733
Viáticos	27,099,093		17,923,048
Vestimenta	14,671,576		12,547,847
Capacitación	63,952,968		54,879,055
Gastos de representación	6,674,070		10,111,981
Otros gastos de personal	13,177,935		11,075,497
Total	¢ 3,551,165,804	¢	2,699,924,860

5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2008		2007
Gastos por servicios externos	¢ 919,104,248	¢	723,800,984
Gastos de movilidad y comunicaciones	324,604,533		261,079,017
Gastos de infraestructura	955,763,293		913,205,794
Gastos generales	1,265,198,113		853,798,868
Total	¢ 3,464,670,187	¢	2,751,884,663

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	¢	7,933,630,914	¢ 7,798,918,711
Cartas de crédito emitidas no negociadas		1,966,416,615	1,715,680,772
Sub-total	5.3	9,900,047,529	9,514,599,483
Líneas de crédito de utilización automática		79,049,337,596	44,017,421,278
Otras contingencias		-	15,491,700
Total	¢	88,949,385,125	¢ 53,547,512,461

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 setiembre 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	¢ 244,653,540	¢	302,735,799
Inversiones en instrumentos financieros	1,901,445,011		1,769,256,403
Cartera de créditos	348,106,602		426,938,016
Cuentas y comisiones por cobrar	386,237,922		377,066,096
Bienes realizables	455,334,886		946,837,514
Inmuebles, mobiliario y equipo	305,910,653		400,202,250
Otros activos	1,044,221,000		981,141,000
	<hr/>		<hr/>
Total	¢ 4,685,909,614	¢	5,204,177,078
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

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 setiembre 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 setiembre 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	790,567,872,356	652,642,013,407
Garantías recibidas en poder de terceros	50,221,446,666	50,523,284,573
Cuentas castigadas	1,173,745,780	824,523,223
Productos en suspenso	44,642,767	31,358,452
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	4,636,082,412	7,291,293,701
Otras cuentas de registro	312,946,246,820	224,816,021,047
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>¢ 1,159,590,036,801</u>	<u>¢ 936,128,494,403</u>

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 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de \$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a la ¢983,300,000 (Nota 5.11).

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 setiembre 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	¢ 3,833,475	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3,833,475
Cta Encaje con el BCCR	1,873,418	1,252,445	901,801	997,067	2,110,327	1,056,238	3,556	-	8,194,852
Inversiones	1,419,762	35,919	-	-	1,736,535	81,246	6,363,940	-	9,637,402
Cartera de Créditos	1,996,128	10,925,174	1,283,825	1,443,247	3,354,355	4,625,870	19,862,291	3,033,106	46,523,996
Total Recuperación de Activos	9,122,783	12,213,538	2,185,626	2,440,314	7,201,217	5,763,354	26,229,787	3,033,106	68,189,725
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	12,085,068	9,599,355	6,100,395	6,744,841	14,275,689	7,145,115	24,059	-	55,974,522
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	12,499	8,455	64,643	51,339	102,678	546,842	-	786,456
Cargos por pagar	102,150	83,758	49,172	54,366	115,068	57,592	194	-	462,300
Total Vencimiento de Pasivo	12,187,218	9,695,612	6,158,022	6,863,850	14,442,096	7,305,385	571,095	-	57,223,278
Diferencia moneda nacional	¢ (3,064,435)	¢ 2,517,926	¢ (3,972,396)	¢ (4,423,536)	¢ (7,240,879)	¢ (1,542,031)	¢ 25,658,692	¢ 3,033,106	¢ 10,966,447
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,603,709	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	6,603,709
Cta Encaje con el BCCR	6,340,304	1,671,982	1,527,782	1,833,380	2,434,148	1,375,039	55,912	-	15,238,547
Inversiones	1,181,533	1,640,615	-	-	-	1,325,594	5,199,865	-	9,347,607
Cartera de Créditos	8,210,878	8,020,798	3,415,312	3,636,088	6,463,560	9,055,930	73,002,968	2,566,214	114,371,748
Total Recuperación de Activos	22,336,424	11,333,395	4,943,094	5,469,468	8,897,708	11,756,563	78,258,745	2,566,214	145,561,611
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	36,576,241	11,402,506	9,317,665	10,369,570	13,774,597	7,777,200	316,235	-	89,534,014
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	948,051	2,759,783	521,386	4,709,382	3,786,199	27,362,094	-	40,086,895
Cargos por pagar	220,078	475,953	53,031	63,638	84,491	47,729	1,941	-	946,861
Total Vencimiento de Pasivo	36,796,319	12,826,510	12,130,479	10,954,594	18,568,470	11,611,128	27,680,270	-	130,567,770
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (14,459,895)	¢ (1,493,115)	¢ (7,187,385)	¢ (5,485,126)	¢ (9,670,762)	¢ 145,435	¢ 50,578,475	¢ 2,566,214	¢ 14,993,841

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de 30 días</u>	<u>TOTAL</u>
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,641,968	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,641,968
Cta Encaje con el BCCR	1,800,751	551,613	970,938	910,359	1,449,630	803,447	160,392	-	6,647,130
Inversiones	1,245,969	124,745	-	53,439	498,407	870,638	3,454,815	-	6,248,013
Cartera de Créditos	2,041,296	2,021,245	1,225,886	958,525	2,980,491	3,891,718	16,750,136	3,139,064	33,008,361
Total Recuperación de Activos	7,729,984	2,697,603	2,196,824	1,922,323	4,928,528	5,565,803	20,365,343	3,139,064	48,545,472
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	11,929,916	3,561,040	6,389,521	5,990,864	8,489,682	5,287,303	1,055,501	-	42,703,827
Obligaciones con Entidades	-	78,731	17,445	4,185	1,075,643	1,210,139	188,278	-	2,574,421
Financieras	-	78,731	17,445	4,185	1,075,643	1,210,139	188,278	-	2,574,421
Cargos por pagar	108,703	43,128	58,611	54,954	92,902	48,500	9,682	-	416,480
Total Vencimiento de Pasivos	12,038,619	3,682,899	6,465,577	6,050,003	9,658,227	6,545,942	1,253,461	-	45,694,728
Diferencia Moneda Nacional	¢ (4,308,635)	¢ (985,296)	¢ (4,268,753)	¢ (4,127,680)	¢ (4,729,699)	¢ (980,139)	¢ 19,111,882	¢ 3,139,064	¢ 2,850,744
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,444,670	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,444,670
Cta Encaje con el BCCR	4,050,723	989,898	1,082,356	723,348	1,351,829	783,920	21,762	-	9,003,836
Inversiones	3,027,189	1,110,647	337,672	-	145,187	-	2,831,036	-	7,451,731
Cartera de Créditos	3,617,034	3,510,040	1,752,693	1,873,792	5,692,204	7,650,388	55,996,518	1,099,915	81,192,584
Total Recuperación de Activos	17,139,616	5,610,585	3,172,721	2,597,140	7,189,220	8,434,308	58,849,316	1,099,915	104,092,821
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	27,251,853	6,521,062	7,117,890	4,756,945	8,890,021	5,155,285	143,116	-	59,836,172
Obligaciones con Entidades	-	739,663	5,504,850	249,196	4,432,720	3,715,929	15,016,870	-	29,659,228
Financieras	-	739,663	5,504,850	249,196	4,432,720	3,715,929	15,016,870	-	29,659,228
Cargos por pagar	166,951	200,761	51,111	29,813	55,716	32,309	897	-	537,558
Total Vencimiento de Pasivo	27,418,804	7,461,486	12,673,851	5,035,954	13,378,457	8,903,523	15,160,883	-	90,032,958
Diferencia moneda Extranjera	¢ (10,279,188)	¢ (1,850,901)	¢ (9,501,130)	¢ (2,438,814)	¢ (6,189,237)	¢ (469,215)	¢ 43,688,433	¢ 1,099,915	¢ 14,059,863

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de setiembre de 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	₡ 1,455,681	₡ -	₡ 1,736,535	₡ 81,246	₡ 902,430	₡ 5,461,509	₡ 9,637,401
Cartera de Créditos MN	17,135,990	8,195,600	1,536,220	2,585,600	3,886,499	8,750,910	42,090,819
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	18,591,671	8,195,600	3,272,755	2,666,846	4,788,929	14,212,419	51,728,220
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	8,605,110	13,125,177	14,922,167	7,974,198	18,322	11,909	44,656,883
Obligaciones con Entidades Financieras MN	203,393	596,302					799,695
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	8,808,503	13,721,479	14,922,167	7,974,198	18,322	11,909	45,456,578
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	9,783,168	(5,525,879)	(11,649,412)	(5,307,352)	4,770,607	14,200,510	6,271,642
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,822,148	-	-	1,325,594	577,309	4,622,556	9,347,607
Cartera de Créditos ME	34,409,066	60,080,133	1,334,793	990,058	2,019,942	9,916,461	108,750,453
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	37,231,214	60,080,133	1,334,793	2,315,652	2,597,251	14,539,017	118,098,060
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	9,610,745	19,353,012	14,219,139	8,199,599	223,851	126,674	51,733,020
Obligaciones con Entidades Financieras ME	15,028,464	20,420,669	5,364,310				40,813,443
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	24,639,209	39,773,681	19,583,449	8,199,599	223,851	126,674	92,546,463
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	12,592,005	20,306,452	(18,248,656)	(5,883,947)	2,373,400	14,412,343	25,551,597
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	55,822,885	68,275,733	4,607,548	4,982,498	7,386,180	28,751,436	169,826,280
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	33,447,712	53,495,160	34,505,616	16,173,797	242,173	138,583	138,003,041
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	₡ 22,375,173	₡ 14,780,573	₡ (29,898,068)	₡ (11,191,299)	₡ 7,144,007	₡ 28,612,853	₡ 31,823,239

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

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 30 de setiembre de 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	\$ 12,016	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,016
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	11,536	3,042	2,780	3,336	4,429	2,502	102	-	27,727
Inversiones en valores y depósitos	2,150	2,985	-	-	-	2,412	9,461	-	17,008
Cartera de créditos	14,940	14,594	6,214	6,616	11,761	16,478	132,832	4,669	208,104
Total de Activo	40,642	20,621	8,994	9,952	16,190	21,392	142,395	4,669	264,855
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	66,552	20,747	16,954	18,868	25,063	14,151	575	-	162,910
Otras obligaciones financieras	-	1,725	5,022	949	8,569	6,889	49,786	-	72,940
Cargos financieros por pagar	400	866	96	116	154	87	4	-	1,723
Total de Pasivo	66,952	23,338	22,072	19,933	33,786	21,127	50,365	-	237,573
Neto	\$ (26,310)	\$ (2,717)	\$ (13,078)	\$ (9,981)	\$ (17,596)	\$ 265	\$ 92,030	\$ 4,669	\$ 27,282

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

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	158,435,565,996	46,279,660,501	157,530,546,978
Panamá	-	492,046,130	2,600,587,048
Nicaragua	562,544,710	-	-
El Salvador	141,621,775	-	-
Honduras	-	-	15,321,984,396
Bahamas	-	-	2,095,379,480
Resto Zona del Caribe	-	4,493,329,238	831,229,687
Estados Unidos	-	1,349,741,862	15,898,042,773
Europa	-	24,430,551	2,767,624,619
Total	159,139,732,481	52,639,208,282	197,045,394,981

2007

País	Cartera crediticia	Inversiones y disponibilidades	Pasivos
Costa Rica	111,502,633,777.00	32,056,850,993.00	122,293,351,060.00
Panamá	335,920,000.00	74,414,417.00	2,436,401,037.00
Nicaragua	783,787,469.00	-	-
El Salvador	202,235,431.00	-	-
Honduras	-	-	12,725,543,179.00
Bahamas	-	-	2,439,456,073.00
Resto Zona del Caribe	-	4,297,290,196.00	786,486,446.00
Estados Unidos	-	1,388,386,200.00	336,289,862.00
Europa	-	23,659,926.00	-
Total	112,824,576,677.00	37,840,601,732.00	141,017,527,657.00

10. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2008	2007
Retorno sobre el activo (ROA)	3.26%	1.67%
Retorno sobre el capital (ROE)	37.75%	20.44%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.31 veces	10.87 veces
Margen financiero	7.84%	8.04%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	81.70%	79.72%

•
