

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE MARZO DE 2008 Y 2007



Anexo A
BANCA PROMERICA S A
Balance General
Al 31 de Marzo de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	5.1	30,005,840,027	24,344,657,715
Efectivo		2,671,625,915	2,172,961,514
Banco Central		19,608,513,856	15,301,795,057
Entidades financieras del país		116,034,408	481,091,750
Entidades financieras del exterior		5,308,564,340	4,094,424,746
Otras disponibilidades		2,301,101,508	2,294,384,648
Inversiones en instrumentos financieros	1.3.2 - 5.2	19,061,414,943	17,194,213,452
Mantenidas para negociar		1,342,525,663	3,075,614,500
Disponibles para la venta		17,452,193,605	13,280,440,555
Productos por cobrar		266,695,675	838,158,397
Cartera de Créditos	1.3.3 - 5.3	130,650,186,081	98,861,069,331
Créditos vigentes		121,666,539,268	93,133,469,196
Créditos vencidos		8,166,069,438	5,009,200,022
Créditos en Cobro Judicial		1,284,200,501	972,065,817
Productos por cobrar		1,501,591,545	1,241,360,626
(Estimación por deterioro)	5.3.2	(1,968,214,671)	(1,495,026,330)
Cuentas y comisiones por cobrar	1.3.4 - 5.4	308,924,534	260,054,735
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12,936,729	420,703
Otras cuentas por cobrar		402,375,290	284,538,445
Productos por cobrar		6,422,960	6,130,816
(Estimación por deterioro)	5.4	(112,810,445)	(31,035,229)
Bienes realizables	1.3.5	355,644,463	350,128,727
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		469,758,128	401,213,916
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(114,113,665)	(51,085,189)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.6 - 5.5	927,645,124	793,256,074
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,032,286,273	1,647,701,225
Cargos diferidos		161,562,492	48,528,578
Activos Intangibles		445,156,891	631,342,916
Otros activos		1,425,566,890	967,829,731
TOTAL DE ACTIVOS		183,341,941,445	143,451,081,259
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5.7	121,863,737,642	104,067,552,856
A la vista		43,418,016,901	36,083,185,519
A Plazo		75,021,701,452	66,443,503,729
Otras obligaciones con el público		2,717,402,175	775,520,073
Cargos financieros por pagar		706,617,114	765,343,535
Obligaciones con entidades	5.8	41,649,741,085	23,716,862,876
A plazo		41,256,750,043	23,400,282,474
Otras obligaciones con entidades		41,297,760	136,133,030
Cargos financieros por pagar		351,693,282	180,447,372
Cuentas por pagar y provisiones	5.9	1,966,423,561	1,896,455,974
Provisiones		411,271,964	459,452,359
Otras Cuentas por pagar diversas		1,555,151,597	1,437,003,615
Otros pasivos		1,303,480,708	1,190,903,752
Ingresos diferidos		1,232,172,530	1,024,260,119

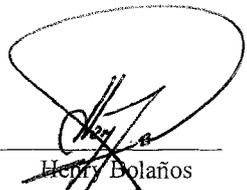


Anexo A
BANCA PROMERICA S A
Balance General
Al 31 de Marzo de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Estimación por deterioro de créditos contingentes		37,622,202	38,946,327
Otros pasivos		33,685,976	127,697,306
Obligaciones subordinadas	5.10	1,510,370,056	1,553,442,289
Obligaciones subordinadas		1,474,920,000	1,550,730,000
Cargos financieros por pagar		35,450,056	2,712,289
TOTAL DE PASIVOS		168,293,753,052	132,425,217,747
PATRIMONIO			
Capital social	5.11 - 7	10,654,065,600	7,574,211,000
Capital pagado		10,654,065,600	7,574,211,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	5.12	2,634,000,000	-
Ajustes al patrimonio		162,048,032	180,976,287
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		162,048,032	180,976,287
Reservas patrimoniales		769,597,503	583,458,930
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		25,248,152	1,982,681,999
Resultado del período		803,229,106	704,535,296
TOTAL DEL PATRIMONIO		15,048,188,393	11,025,863,512
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		183,341,941,445	143,451,081,259
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	65,886,385,109	59,588,865,912
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	4,353,893,133	5,432,369,073
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		283,562,521	394,974,616
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		3,953,474,694	4,977,149,766
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	1,275,285,481,673	875,921,362,447
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		1,275,285,481,673	875,921,362,447


Mario Castillo
Gerente General


Gustavo Saázar
Contador


Henry Bolaños
Auditor

Anexo B
BANCA PROMERICA S A

Estado de Resultados

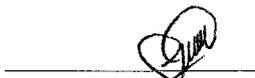
Para el período terminado el 31 de Marzo de 2008 - 2007

(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		90,819,860	87,188,807
Por inversiones en instrumentos financieros	5.13	201,272,626	322,267,999
Por cartera de créditos	5.14	4,753,709,514	4,078,802,899
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		756,751,731	348,077,340
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		11,802,192	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		103,428,813	266,710,933
Por otros ingresos financieros		56,005,343	53,117,105
Total de Ingresos Financieros		5,973,790,079	5,156,165,083
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	5.15	1,568,997,479	1,858,944,001
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.16	660,249,121	451,270,247
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		33,040,413	34,067,304
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		824,308,608	333,896,277
Por otros gastos financieros		9,006,925	74,188,915
Total de Gastos Financieros		3,095,602,546	2,752,366,744
Por estimación de deterioro de activos		609,072,073	439,596,007
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		89,162,923	7,808,980
RESULTADO FINANCIERO		2,358,278,383	1,972,011,312
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.17	1,105,179,135	878,477,257
Por cambio y arbitraje de divisas		153,966,691	107,999,057
Por otros ingresos operativos		110,274,073	24,994,259
Total Otros Ingresos de Operación		1,369,419,899	1,011,470,573
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		267,895,150	275,082,120
Por bienes realizables		60,066,460	22,172,936
Por otros gastos operativos		366,400,423	181,604,316
Total Otros Gastos de Operación		694,362,033	478,859,372
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,033,336,249	2,504,622,513
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	5.18	1,119,703,187	868,592,604
Por otros gastos de Administración	5.19	1,110,403,956	931,494,613
Total Gastos Administrativos		2,230,107,143	1,800,087,217
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		803,229,106	704,535,296
RESULTADO DEL PERIODO		803,229,106	704,535,296
Resultados del período atribuidos a la controladora		803,229,106	704,535,296


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 31 de Marzo de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		803,229,106	704,535,296
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.		287,162	171,551
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.3.2	577,502,273	432,985,611
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones		89,880,335	26,720,396
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		66,048,734	49,434,920
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	182,941,571	153,667,011
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		(11,131,564,370)	(6,273,584,127)
Bienes realizables		(305,764,946)	43,118,145
Productos por cobrar		(151,222,881)	(38,274,052)
Otros activos		(526,492,345)	(262,160,968)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		18,364,058,693	9,209,919,968
Otras cuentas por pagar y provisiones		(739,277,869)	(25,225,566)
Productos por pagar		121,306,040	(47,633,286)
Otros pasivos		65,335,648	136,539,589
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		7,416,267,151	4,110,214,488
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(5,560,528,715)	619,277,953
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	5.5	(101,633,242)	(166,075,636)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	5.5	-	171,574
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(5,662,161,957)	453,373,891
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		1,132,717,459	616,431,113
Nuevas obligaciones subordinadas		(10,770,000)	3,210,000
Aportes de capital recibidos en efectivo		1,132,500,000	
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		2,254,447,459	619,641,113
Aumento neto en efectivo y equivalentes		4,008,552,653	5,183,229,492
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	31,348,365,691	29,602,884,287

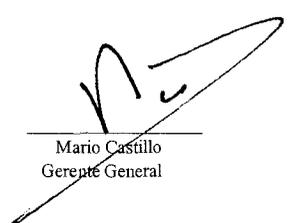
Mario Castillo
Gerente General

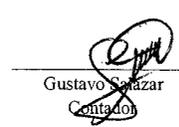
Gustavo Salazar
Contador

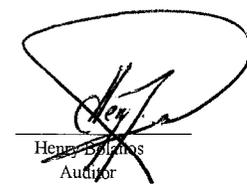
Henry Bolaños
Auditor

Anexo D
BANCA PROMERICA S A
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado el 31 de Marzo de 2008 - 2007
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio periodo	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 Periodo 2007						704,535,296	704,535,296
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	1.3.2			38,151,477			38,151,477
Saldo al 31 de marzo de 2007		7,574,211,000	-	180,976,287	583,458,930	2,687,217,295	11,025,863,512
Saldo al 1 de enero del 2008		7,574,211,000	2,931,354,750	18,749,998	769,597,503	1,675,248,152	12,969,161,403
Originados en el 2008							
Emisión de acciones	5.11	3,079,854,600	(3,079,854,750)				(150)
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ aportes en efectivo	5.12		1,132,500,000				1,132,500,000
Aportes de capital pendiente de autorizar p/ capitalización de utilidades	5.12		1,650,000,000			(1,650,000,000)	-
Transferencias a resultados 2008							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.3.2			143,298,034			143,298,034
Resultado Periodo 2008						803,229,106	803,229,106
Saldo al 31 de marzo de 2008		10,654,065,600	2,634,000,000	162,048,032	769,597,503	828,477,258	15,048,188,393
Atribuidos a la controladora		10,654,065,600	2,634,000,000	162,048,032	769,597,503	828,477,258	15,048,188,393


Mario Castillo
Gerente General


Gustavo Solazar
Contador


Henry Solano
Auditor

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO 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 Promerica S.A. es un banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en el Distrito de Mata Redonda, del Cantón Central de San José, Costa Rica.

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

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

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

	2008	2007
Sucursales	15	15
Centros de servicio	3	-
Cajeros automáticos	22	23
Empleados	575	513

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

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

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

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

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

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

- Para el período comprendido entre el 1º de enero y el 08 de octubre de 2006 se aplicó el Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de crédito, según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes”.
- A partir del 09 de octubre del 2006 entró a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos generales para la aplicación del reglamento para la calificación de deudores”.

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

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

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

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

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

1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran inicialmente al costo. Las reparaciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.

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

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

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

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

- 1.3.11. **Estados de Flujos de Efectivo** - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.12. **Utilidad por Acción** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.
- 1.3.13. **Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes, por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

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

- 1.3.15. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- 1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de marzo de 2008 y 2007, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

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

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

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

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

1.4 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

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

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

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

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

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

- **NIC 18 - Ingresos Ordinarios** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.
- **NIC 23 - Costos por Intereses** - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.
- **NIC 26 - Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro** - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.
- **NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28. Inversiones en Asociadas** - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.
- **NIC 31 - Participaciones en Negocios Conjuntos** - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.
- **NIC 34 - Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- **NIC 37 - Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

- **NIC 39 - Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- **NIC 40 - Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes 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 31 de marzo de 2008 y 2007, son los siguientes:

	Nota	Tipo de Vínculo	2008	2007
Activo:				
Disponibilidades	5.1	Otros	<u>¢ 4,641,325,335</u>	<u>¢ 3,634,575,733</u>
Sub-total			<u>4,641,325,335</u>	<u>3,634,575,733</u>
Cartera de créditos		Otros	<u>973,193,051</u>	<u>1,045,334,800</u>
Sub-total			<u>973,193,051</u>	<u>1,045,334,800</u>
Cuentas y productos por cobrar		Otros	<u>19,359,689</u>	<u>7,223,875</u>
Sub-total			<u>19,359,689</u>	<u>7,223,875</u>
Total activo			<u>¢ 5,633,878,075</u>	<u>¢ 4,687,134,408</u>
Pasivo:				
Obligaciones con el público		Grupo Financiero	692,034,543	47,725,318
		Otros	<u>1,265,097,812</u>	<u>946,427,455</u>
Sub-total			<u>1,957,132,355</u>	<u>994,152,773</u>
Otras cuentas por pagar		Otros	-	5,932,091
Sub-total			-	5,932,091
Total pasivo			<u>¢ 1,957,132,355</u>	<u>¢ 1,000,084,864</u>
Contingencias:				
Garantías de participación y cumplimiento		Otros	<u>14,177,000</u>	<u>22,510,200</u>
Total contingencias			<u>¢ 14,177,000</u>	<u>¢ 22,510,200</u>
Ingresos:				
Ingresos financieros		Otros	75,696,023	24,709,710
Ingresos operativos		Otros	<u>3,457,010</u>	<u>3,073,938</u>
Total Ingresos			<u>¢ 79,153,033</u>	<u>¢ 27,783,648</u>
Egresos:				
Gastos financieros		Otros	17,642,650	14,615,956
Gastos operativos		Otros	<u>15,403,339</u>	-
Total de Egresos			<u>¢ 33,045,989</u>	<u>¢ 14,615,956</u>

Al 31 de marzo 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 ¢1,680,182,298 (Nota 5.8).

3 MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

Al 31 de marzo 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	¢ 491.64	¢ 516.91
Venta	¢ 497.67	¢ 520.69

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

	2008	2007
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 36,709,083	US\$ 28,164,488
Inversiones en valores y depósitos	10,264,778	18,567,298
Cartera de créditos	192,149,116	137,412,543
Cuentas y productos por cobrar	211,518	2,108,195
Otros activos	1,659,565	1,023,534
Total de activos	240,994,060	187,276,058
Pasivo:		
Obligaciones con el público	128,812,592	117,489,376
Otras obligaciones financieras	81,352,406	42,737,075
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,457,402	2,165,642
Otros pasivos	2,092,798	1,702,346
Obligaciones subordinadas	3,072,106	3,000,000
Total de pasivos	216,787,304	167,094,439
Posición neta	US\$ 24,206,756	US\$ 20,181,619

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	¢ 19,608,513,856	¢ 15,301,795,057
	Sub-total		<u>19,608,513,856</u>	<u>15,301,795,057</u>
Inversiones:				
	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	43,600,000	41,400,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	637,764,273	750,973,958
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	1,074,204,680	149,590,355
	Certificados de depósito a plazo como garantía con el Banco Nacional de Costa Rica	5.2	-	970,879,435
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 - 5.8	3,236,663,556	2,929,637,819
	Garantía Visa Internacional	5.2	1,130,772,000	930,438,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 - 5.8	<u>3,546,355,545</u>	<u>931,311,047</u>
	Sub-total		<u>9,669,360,054</u>	<u>6,704,230,614</u>
Cartera de Crédito:				
	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	13,566,050,378	9,964,870,137
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	5,810,356,932	5,056,737,485
	Garantía de línea de crédito con el West Trust Bank Limited	5.3	2,096,588,755	-
	Garantía de línea de crédito con el Citibank	5.3	19,631,247,962	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>7,720,767,642</u>	<u>4,689,282,814</u>
	Sub-total		<u>48,825,011,669</u>	<u>19,710,890,436</u>
Otros Activos:				
	Depósitos en Garantía	5.6	<u>430,095,653</u>	<u>268,530,311</u>
	Sub-total		<u>430,095,653</u>	<u>268,530,311</u>
Total				
			<u>¢ 78,532,981,232</u>	<u>¢ 41,985,446,418</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		¢ 2,671,625,915	¢ 2,172,961,514
A la vista en el B.C.C.R.	4	19,608,513,856	15,301,795,057
A la vista en entidades financieras del país		116,034,408	481,091,750
A la vista en entidades financieras del exterior		5,308,564,340	4,094,424,746
Documentos de cobro inmediato		2,301,101,508	2,294,384,648
Total		¢ 30,005,840,027	¢ 24,344,657,715

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	¢ 30,005,840,027	¢ 24,344,657,715
Inversión en valores y depósitos	1,342,525,664	5,258,226,572
Total	¢ 31,348,365,691	¢ 29,602,884,287

5.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2008		2007	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	7.36%	¢ 2,871,224,148	14.04%	¢ 1,584,445,982
Moneda extranjera		-		
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	8.58%	1,607,525,840	17.56%	837,108,229
Moneda extranjera			8.28%	1,309,947,812

	2008		2007	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	9.10%	2,024,046,084	9.83%	2,099,325,031
Moneda extranjera	8.03%	747,260,434	4.79%	416,693,986
Valores en entidades financieras del exterior:				
Moneda nacional	7.40%	203,824,000		-
Inversiones en valores con pacto de reventa				
Moneda extranjera	4.50%	328,953,045	5.00%	328,688,901
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	13.40%	1,068,593,000	14.22%	934,845,265
Moneda extranjera	7.75%	173,679,622	7.25%	350,457,650
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	13.77%	1,549,097,180	18.67%	329,997,600
Moneda extranjera	7.94%	2,157,262,707	8.71%	3,185,781,052
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidas:				
Moneda nacional	7.69%	43,600,000	14.97%	41,400,000
Valores en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	2.63%	1,130,772,000	4.81%	930,438,000
(A) Inversiones en valores con pacto de recompra:				
Moneda nacional	8.73%	3,546,355,545	15.42%	931,311,047
Sub-total		¢ 17,452,193,605		¢ 13,280,440,555

Mantenidas para negociar

Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional	3.46%	¢	901,376,510	¢	-
Moneda extranjera	2.37%		109,292,153		-
Inversiones en entidades financieras del exterior:					
Moneda extranjera	0.47%		<u>331,857,000</u>	3.64%	<u>3,075,614,500</u>
Sub-total			<u>1,342,525,663</u>		<u>3,075,614,500</u>
Total		¢	18,794,719,268	¢	16,356,055,055
Productos por cobrar			266,695,675		838,158,397
Total		¢	<u>19,061,414,943</u>	¢	<u>17,194,213,452</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢9,669,360,054 y de ¢6,704,230,614 para el 2008 y 2007, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiarío 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	¢	113,945,771,626	¢ 88,444,186,382
Créditos vencidos		8,166,069,438	5,009,200,022
Créditos en cobro judicial		<u>1,284,200,501</u>	<u>972,065,817</u>
Sub-total		123,396,041,565	94,425,452,221
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>7,720,767,642</u>	<u>4,689,282,814</u>
Sub-total		131,116,809,207	99,114,735,035
Productos por cobrar		<u>1,501,591,545</u>	<u>1,241,360,626</u>
Sub-total		132,618,400,752	100,356,095,661
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(1,968,214,671)</u>	<u>(1,495,026,330)</u>
Total neto		<u>¢ 130,650,186,081</u>	<u>¢ 98,861,069,331</u>

Al 31 de marzo de 2008, fueron cedidos documentos para garantizar una líneas de crédito con las siguientes entidades financieras: Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de US\$26,233,750.51 (¢12,897,561,199) y ¢668,489,179 para un total colonizado de

¢13,566,050,378, Banco Nacional de Costa Rica por ¢5,810,356,932 (US\$11,818,316.11), Westrust Bank Limited por ¢2,096,588,755 (US\$4,264,479.61) y Citibank por ¢19,631,247,962 (US\$39,930,127.66) (Nota 4).

5.3.1 ORIGEN DE LA CARTERA

Al 31 de marzo de 2007, existen operaciones de crédito por un monto de ¢30,620,677 , 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 período	¢	1,796,792,254	¢ 1,521,075,749
Estimación cargada a resultados del período		577,502,273	432,985,611
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares		(3,573,854)	978,672
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		24,665,000	-
Estimación cargada a créditos insolutos		(427,171,002)	(460,013,702)
Saldos al final del período	¢	<u>1,968,214,671</u>	<u>¢ 1,495,026,330</u>

5.3.3 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

	2008	2007
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 3,128,913,764	¢ 1,774,367,517
Fiduciaria	46,875,166,592	38,107,430,462
Hipotecaria	57,223,340,370	44,745,768,996
Prendaria	14,981,068,294	9,697,667,227
Otras	8,908,320,187	4,789,500,833
Total	<u>¢ 131,116,809,207</u>	<u>¢ 99,114,735,035</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 818,372,000	¢ 1,849,788,912
Ganadería, caza y pesca	359,377,500	283,034,477
Industria de manufactura y extracción	2,699,603,100	2,769,694,465
Comercio	13,952,414,800	12,054,553,088
Servicios	31,140,220,800	18,253,086,686
Transporte y comunicaciones	4,132,604,200	1,798,980,420
Depósitos y almacenamiento	371,802,698	405,804,988
Vivienda	11,510,648,900	10,031,909,006
Construcción	17,884,218,600	13,971,461,290
Consumo o crédito personal	36,990,232,100	32,522,441,280
Turismo	3,122,594,400	242,926,232
Otras actividades	8,134,720,109	4,931,054,191
Total	<u>¢ 131,116,809,207</u>	<u>¢ 99,114,735,035</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 121,666,537,407	¢ 93,133,467,646
De 1 a 30 días	4,232,301,908	3,199,057,585
De 31 a 60 días	2,343,123,377	1,224,586,924
De 61 a 90 días	1,406,392,842	459,501,845
De 91 a 120 días	104,107,673	110,276,770
De 121 a 180 días	71,787,962	5,976,639
Más de 180 días	8,357,537	9,801,809
Operaciones en cobro judicial	1,284,200,501	972,065,817
Total	<u>¢ 131,116,809,207</u>	<u>¢ 99,114,735,035</u>

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 31 de marzo de 2008 y 2007, respectivamente:

2008			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	571,183,155	74,437	¢ 96,854,646,660
571,183,156	1,142,366,310	14	11,810,929,961
1,142,366,311	1,713,549,465	9	12,933,555,323
1,713,549,466	2,284,732,620	1	1,796,909,621
Sub-total		74,461	123,396,041,565
Préstamos a la Banca Estatal		2	7,720,767,642
		<u>74,463</u>	<u>¢ 131,116,809,207</u>
2007			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	407,883,497	72,686	¢ 73,428,253,060
407,883,498	815,766,994	19	10,221,907,683
815,766,995	1,223,650,491	5	5,105,592,094
1,223,650,492	1,631,533,988	4	5,669,699,384
Sub-total		72,714	94,425,452,221
Préstamos a la Banca Estatal		2	4,689,282,814
		<u>72,716</u>	<u>¢ 99,114,735,035</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo de 2008 y 2007 existían 7,197 y 6,720 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,597,164,438 y ¢1,248,203,464 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de marzo de 2008 y 2007, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1.04% y 1.03% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,289 y 972 operaciones por la suma de ¢1,284,200,501 y ¢972,065,817 respectivamente.

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

2008				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 121,468,153,058	¢ 1,299,174,004	¢ 8,714,353,894	131,481,680,956
A2	690,406,877	15,483,108	-	705,889,985
B1	2,454,552,694	60,775,599	15,802,489	2,531,130,782
B2	130,778,643	3,874,480	-	134,653,123
C1	4,542,147,221	69,490,388	-	4,611,637,609
C2	80,271,366	4,070,436	-	84,341,802
D	365,473,064	13,964,725	9,682,356	389,120,145
E	1,385,026,284	34,758,805	-	1,419,785,089
Total	¢ 131,116,809,207	¢ 1,501,591,545	¢ 8,739,838,739	¢ 141,358,239,491

2007				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.3)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢ 90,112,725,287	¢ 1,072,080,203	¢ 9,222,381,013	¢ 100,407,186,503
A2	646,141,519	15,802,713	13,840,071	675,784,303
B1	1,494,342,396	41,700,283	53,747,810	1,589,790,489
B2	168,743,001	6,127,828	138,014,970	312,885,799
C1	3,374,858,174	34,780,493	-	3,409,638,667
C2	162,391,300	6,522,830	-	168,914,130
D	222,545,748	7,436,838	-	229,982,586
E	2,932,987,610	56,909,438	-	2,989,897,048
Total	¢ 99,114,735,035	¢ 1,241,360,626	¢ 9,427,983,864	¢ 109,784,079,525

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		¢ 12,936,729	¢ 420,703
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		14,781,744	23,876,230
Anticipos a proveedores		145,790,925	105,668,720
Cuentas por cobrar al personal		5,329,750	8,813,718
Otras partidas por cobrar		236,472,871	146,179,777
Sub-total		402,375,290	284,538,445
Productos por cobrar:			
Por cartera de créditos partes relacionadas		6,422,960	6,130,816
Sub-total		6,422,960	6,130,816
Total		421,734,979	291,089,964
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(112,810,445)	(31,035,229)
Neto		¢ 308,924,534	¢ 260,054,735

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 período	¢ 107,777,820	¢ 37,921,396
Estimación cargada a resultados del período	31,569,800	6,610,396
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	(68,991)	68,411
Reclasificaciones entre cuentas de	(24,665,000)	-
Estimación cargada a créditos insolutos	(1,803,184)	(13,564,974)
Saldos al final del período	¢ 112,810,445	¢ 31,035,229

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%	¢ 644,802,214	¢ 507,511,063
Equipo de cómputo	20%	1,618,859,846	1,444,670,792
Vehículos	10%	<u>18,774,388</u>	<u>8,178,023</u>
Sub-total		2,282,436,448	1,960,359,878
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(1,354,791,324)</u>	<u>(1,167,103,804)</u>
Total neto		<u>¢ 927,645,124</u>	<u>¢ 793,256,074</u>

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

	2008	2007
Saldos al inicio del período	¢ 887,100,301	¢ 685,469,711
Adiciones de activos	101,633,242	165,904,085
Retiros de activos, neto	(287,162)	(171,574)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(60,801,257)</u>	<u>(57,946,148)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 927,645,124</u>	<u>¢ 793,256,074</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2008	2007
Cargos diferidos:			
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		161,562,492	48,528,578
Sub-total		161,562,492	48,528,578
Activos intangibles:			
Software, neto	¢	376,913,697	¢ 552,574,686
Otros bienes intangibles, neto		68,243,194	78,768,230
Sub-total		445,156,891	631,342,916
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	430,095,653	268,530,311
Gastos pagados por anticipado		439,843,432	185,209,180
Bienes diversos		78,106,603	73,132,659
Operaciones pendientes de imputación		477,521,202	440,957,581
Sub-total		1,425,566,890	967,829,731
Total	¢	2,032,286,273	¢ 1,647,701,225

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

	2008		
	Software	Otros bienes intangibles	Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢ 437,049,243	¢ 81,338,705	¢ 179,479,069
Adiciones de activos	-	19,273,648	11,719,032
Retiros de activos	-	-	-
Amortización cargada a resultados del período	(60,135,546)	(32,369,159)	(29,635,609)
Saldo al final del período	¢ 376,913,697	¢ 68,243,194	¢ 161,562,492
	2007		
	Software	Otros bienes intangibles	Mejoras a la propiedad arrendada
Saldo al inicio del período	¢ 589,141,421	¢ 102,351,535	¢ 49,702,444
Adiciones de activos	21,024,807	5,261,307	8,110,843
Amortización cargada a resultados del período	(57,591,542)	(28,844,612)	(9,284,709)
Saldo al final del período	¢ 552,574,686	¢ 78,768,230	¢ 48,528,578

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	26,308	¢ 116,334,076,057	22,664	¢ 98,820,103,877
Restringidos e inactivos	318	2,105,642,296	407	3,706,585,371
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		2,717,402,175		775,520,073
Cargos por pagar		706,617,114		765,343,535
Total	26,626	¢ 121,863,737,642	23,071	¢ 104,067,552,856

(A) Al 31 de marzo 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 3.80% y el 20.10% y entre el 2.17% y un 7.60% 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 12.77% y el 16.69% con vencimiento entre Enero de 2008	¢ -	¢ 1,269,000,000
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$16,693,714.36 y ¢1,159,948,050 para el 2008 y US\$19,235,112.95 y ¢540,000,000 para el 2007)	9,367,245,778	10,482,822,235
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$84,000 para el 2008 y US\$263,359.25 para el 2007)	41,297,760	136,133,030
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$63,876,101.91 y ¢485,457,522 para el 2008 y US\$21,738,302.37 y ¢411,714,361 para el 2007)	31,889,504,265	11,648,460,239
Cargos por pagar	351,693,282	180,447,372
Total	¢ 41,649,741,085	¢ 23,716,862,876

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

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$3,999,900 con tasa de interés del 2.30%, fecha de vencimiento en agosto 2008 y con garantía fiduciaria de Banca Promérica S. A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$17,200,000, con vencimiento en mayo 2027, de la cual se ha utilizado \$8,496,714.25 con tasa de interés del 5.38% y con garantía de Banca Promérica S. A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de \$2,000,000 con vencimiento en marzo 2009, con tasa de interés del 2.09%.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ₡560,000,000, del cual se ha utilizado ₡ 559,948,050 con vencimiento en agosto 2008, con tasa de interés del 3.40% y con garantía fiduciaria de Banca Promérica S.A.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto de \$2,197,100.11 con tasa de interés del 7.13%, fecha de vencimiento en diciembre 2012 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- Banco de Costa Rica, crédito por ₡600,000,000 con vencimiento en setiembre 2008, con tasa de interés del 6.25%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S. A.

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

- Wachobia Bank, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado \$ 84,000.

(C) Al 31 de marzo de 2008 las líneas de crédito de entidades del exterior corresponden a:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por \$21.500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ₡485,457,522 y \$20,018,949.41 con una tasa del 7.50% para los préstamos en colones y entre el 6.47% y 8.37% para dólares, con fechas de vencimiento hasta diciembre del 2017.
- Citibank N.A, línea de crédito para capital de trabajo por \$32,500,000 con vencimiento en noviembre 2012, de la cual se ha utilizado \$31,490,416.68 con tasa de interés del 4.92%.
- RBTT Bank Limited, línea de crédito por \$1,500,000, con vencimiento en julio 2008, con tasa de interés de 5.88% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas S.A.
- West Trust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por \$4,280,926.24 con tasa de 6.35% y con vencimiento en mayo 2012.

- Bicsa Panamá, crédito para capital de trabajo, se ha utilizado la suma de \$3,400,000 con tasa de interés del 5.28%, con fecha de vencimiento en mayo 2008. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).

(D) Al 31 de marzo de 2008, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- Bicsa Panamá, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, con vencimiento en junio 2008, de la cual se ha utilizado para negociación la suma de \$2,771,909.58. La línea ha sido garantizada con inversiones en el Gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- American Express, de la línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, con vencimiento en junio 2008, de la cual se ha utilizado \$413,900.

5.9 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2008	2007
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	81,841,754	118,541,207
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,330	1,473,331
Provisiones para cesantía	172,629,545	83,652,368
Provisiones para vacaciones	-	10,469,539
Otras provisiones	155,327,335	245,315,914
Sub-total	<u>411,271,964</u>	<u>459,452,359</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	192,499	2,161,484
Aportaciones patronales por pagar	76,305,590	53,430,191
Impuestos retenidos por pagar	40,050,811	38,560,669
Aportaciones laborales retenidas	40,270,290	15,360,414
Recaudación de impuestos	302,722,996	229,767,558
Comisiones por pagar	347	120,151,772
Recaudaciones fideicomisos	100,682,270	-
Programas de Lealtad	222,923,660	-
Depósitos cuenta centroamericana	158,354,117	249,023,836
Acreedores varios	613,649,017	728,547,691
Sub-total	<u>1,555,151,597</u>	<u>1,437,003,615</u>
Total	<u>¢ 1,966,423,561</u>	<u>¢ 1,896,455,974</u>

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de marzo de 2008 y 2007 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a US\$3,000,000 (¢1,510,370,056 y ¢1,553,442,289, respectivamente) con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

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

5.11 CAPITAL SOCIAL

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

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2008	2007	2008	2007
Comunes	¢ 1,000	9,347,592	6,719,911	¢ 9,347,592,000	¢ 6,719,911,000
Preferentes	US\$100	28,750	20,000	1,306,473,600	854,300,000
				<u>¢ 10,654,065,600</u>	<u>¢ 7,574,211,000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades del período 2006, en la suma de ¢1,982,681,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

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

Sistema Financiero mediante Artículo 12 en el acta de la Sesión 702-2008, celebrada el 18 de febrero de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de noviembre de 2007, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de ¢496.500.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante aportes en efectivo, en la suma de US\$300,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a ¢148,500,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 8 en el acta de la Sesión 708-2008, celebrada el 14 de marzo de 2008.

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de marzo de 2008 y 2007:

	2008	2007
Utilidad del período anualizada	¢ 3,212,916,424	¢ 2,818,141,184
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(393,989,548)</u>	<u>(317,859,908)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	2,818,926,876	2,500,281,276
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>9,347,592</u>	<u>6,719,911</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 301.57</u>	<u>¢ 372.07</u>

5.12 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de febrero de 2008, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades, en la suma de ¢1,650,000,000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorizar por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

a la ¢984,000,000. Dicho aumento se encuentra pendiente de autorizar por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

5.13 INGRESOS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANANCIEROS

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

	2008	2007
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 129,086,764	¢ 308,406,379
Mantenidos para negociar	2,657,722	-
Valores comprometidos	69,528,140	13,861,620
	<u>¢ 201,272,626</u>	<u>¢ 322,267,999</u>
Total	<u>¢ 201,272,626</u>	<u>¢ 322,267,999</u>

5.14 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2008	2007
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 39,631,352	¢ 39,737,868
Productos por préstamos con otros recursos	2,351,729,900	1,892,517,552
Productos por tarjetas de crédito	2,259,897,020	2,042,767,559
Productos por préstamos a partes relacionadas	20,825,856	24,709,710
Sub-total	<u>4,672,084,128</u>	<u>3,999,732,689</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	24,528,707	22,771,173
Productos por préstamos con otros recursos	27,566,439	28,626,596
Productos por tarjetas de crédito	29,530,240	27,672,441
Sub-total	<u>81,625,386</u>	<u>79,070,210</u>
Total	<u>4,753,709,514</u>	<u>¢ 4,078,802,899</u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2008	2007
Por captaciones a la vista	¢ 318,856,327	¢ 216,226,649
Por captaciones a plazo	<u>1,250,141,152</u>	<u>1,642,717,352</u>
Total	<u>¢ 1,568,997,479</u>	<u>¢ 1,858,944,001</u>

5.16 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2008	2007
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 50,273,844	¢ 45,805,988
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	29,658,945	-
Por financiamiento con entidades financieras	<u>580,316,332</u>	<u>405,464,259</u>
Total	<u>¢ 660,249,121</u>	<u>¢ 451,270,247</u>

5.17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2008	2007
Comisiones por certificación de cheques	¢ 65,622	¢ 106,647
Comisión por fideicomisos	8,874,439	9,745,565
Comisiones por cobranzas	1,938,930	998,304
Comisiones por otras comisiones de confianza	122,769,709	91,931,621
Comisiones por tarjetas de crédito	807,895,779	591,950,620
Otras comisiones	<u>163,634,656</u>	<u>183,744,500</u>
Total	<u>¢ 1,105,179,135</u>	<u>¢ 878,477,257</u>

5.18 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2008		2007
Sueldos y bonificaciones de personal			
permanente	¢ 765,161,235	¢	592,603,301
Cargas sociales patronales	198,970,594		154,070,298
Décimotercer sueldo	63,894,435		49,434,920
Vacaciones	2,154,299		-
Preaviso y cesantía	25,220,015		18,196,496
Refrigerios	19,546,479		13,923,493
Viáticos	5,179,073		7,071,901
Vestimenta	2,834,336		6,304,949
Capacitación	18,990,993		19,027,334
Gastos de representación	4,573,793		1,522,811
Otros gastos de personal	13,177,935		6,437,101
Total	¢ 1,119,703,187	¢	868,592,604

5.19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2008		2007
Gastos por servicios externos	¢ 252,840,016	¢	229,050,116
Gastos de movilidad y comunicaciones	102,206,067		81,352,127
Gastos de infraestructura	327,128,129		282,824,249
Gastos generales	428,229,744		338,268,121
Total	¢ 1,110,403,956	¢	931,494,613

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	¢	7,281,505,522	¢ 6,511,682,794
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>1,458,333,217</u>	<u>2,916,301,070</u>
Sub-total	5.3	8,739,838,739	9,427,983,864
Líneas de crédito de utilización automática		57,131,797,170	50,145,374,748
Otras contingencias		<u>14,749,200</u>	<u>15,507,300</u>
Total	¢	<u>65,886,385,109</u>	<u>¢ 59,588,865,912</u>

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal

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

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

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

Basados en el criterio del asesor legal y fiscal que lleva los casos citados en los párrafos anteriores, la administración consideró no necesario reconocer una provisión por ese concepto en los estados financieros al cierre del 31 de marzo 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 marzo 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	¢ 152,426,990	¢	136,829,550
Inversiones en instrumentos financieros	1,712,245,582		1,781,267,559
Cartera de créditos	327,958,876		513,920,092
Cuentas y comisiones por cobrar	401,591,746		1,287,156,323
Bienes realizables	493,696,939		2,613,912
Inmuebles, mobiliario y equipo	331,857,000		728,452,637
Otros activos	934,116,000		982,129,000
	<hr/>		<hr/>
Total	¢ 4,353,893,133	¢	5,432,369,073
	<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 31 de marzo 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 1° 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 31 de marzo 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	645,005,828,647	622,594,118,152
Garantías recibidas en poder de terceros	41,045,862,403	45,596,096,245
Cuentas castigadas	757,515,033	1,242,363,187
Productos en suspenso	26,072,848	29,072,151
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5,141,771,139	6,925,764,963
Otras cuentas de registro	583,308,431,603	199,533,947,749
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>¢ 1,275,285,481,673</u>	<u>¢ 875,921,362,447</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 5.12).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2008, se acordó aumentar el capital social preferente mediante aportes en efectivo, en la suma de \$2,000,000 que al tipo de cambio de referencia fijado a la fecha de recibido el aporte equivalen a la ¢984,000,000 (Nota 5.12).

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:

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

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

Los déficit evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a estabilizarse y presentarse bajo escenarios más apegados a la realidad.

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

Vencimientos de Activos y Pasivos: Al 31 de marzo 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	¢ 3,274,543	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3,274,543
Cta Encaje con el BCCR	2,227,483	1,136,427	762,890	489,630	2,321,432	1,739,523	6,259	-	8,683,644
Inversiones	2,925,423	-	10,239	266,713	589,009	1,408,750	8,814,706	-	14,014,840
Cartera de Créditos	2,125,741	8,385,644	1,871,720	1,347,132	2,632,116	7,699,488	11,301,494	2,786,875	38,150,210
Total Recuperación de Activos	10,553,190	9,522,071	2,644,849	2,103,475	5,542,557	10,847,761	20,122,459	2,786,875	64,123,237
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	15,258,157	7,553,045	5,070,401	3,254,231	15,428,958	11,561,411	41,597	-	58,167,800
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	12,042	10,693	88,726	1,230,106	88,356	215,482	-	1,645,405
Cargos por pagar	94,016	56,204	32,200	20,666	97,982	73,421	264	-	374,753
Total Vencimiento de Pasivo	15,352,173	7,621,291	5,113,294	3,363,623	16,757,046	11,723,188	257,343	-	60,187,958
Diferencia moneda nacional	¢ (4,798,983)	¢ 1,900,780	¢ (2,468,445)	¢ (1,260,148)	¢ (11,214,489)	¢ (875,427)	¢ 19,865,116	¢ 2,786,875	¢ 3,935,279
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 7,122,783	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	7,122,783
Cta Encaje con el BCCR	5,094,137	1,061,886	857,347	885,524	1,630,771	1,346,704	48,501	-	10,924,870
Inversiones	1,188,410	1,140,547	329,488	-	-	-	2,388,131	-	5,046,576
Cartera de Créditos	5,595,026	4,440,610	2,723,552	2,452,508	6,396,115	8,804,864	60,073,816	3,981,700	94,468,191
Total Recuperación de Activos	19,000,356	6,643,043	3,910,387	3,338,032	8,026,886	10,151,568	62,510,448	3,981,700	117,562,420
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	28,159,860	8,565,528	4,722,120	4,876,848	8,981,149	7,416,704	267,110	-	62,989,319
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,013,431	2,378,650	614,998	5,540,370	4,688,153	24,375,742	-	39,611,344
Cargos por pagar	158,586	376,512	26,690	27,567	50,768	41,924	1,510	-	683,557
Total Vencimiento de Pasivo	28,318,446	10,955,471	7,127,460	5,519,413	14,572,287	12,146,781	24,644,362	-	103,284,220
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (9,318,090)	¢ (4,312,428)	¢ (3,217,073)	¢ (2,181,381)	¢ (6,545,401)	¢ (1,995,213)	¢ 37,866,086	¢ 3,981,700	¢ 14,278,200

2007

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 3,225,242	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,225,242
Cta Encaje con el BCCR	1,340,107	634,316	626,858	422,639	875,876	2,436,541	224,573	-	6,560,910
Inversiones	2,099,325	-	10,939	558	692,385	1,104,910	3,210,081	-	7,118,198
Cartera de Créditos	1,218,926	1,797,107	912,288	833,393	2,316,214	4,183,336	14,869,882	2,735,066	28,866,212
Total Recuperación de Activos	7,883,600	2,431,423	1,550,085	1,256,590	3,884,475	7,724,787	18,304,536	2,735,066	45,770,562
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	8,870,036	4,154,524	4,105,678	2,568,118	4,836,643	15,789,390	1,470,867	-	41,795,256
Obligaciones con Entidades	-	10,332	19,343	225,783	1,497,928	231,179	236,150	-	2,220,715
Financieras	-	10,332	19,343	225,783	1,497,928	231,179	236,150	-	2,220,715
Cargos por pagar	85,555	49,300	40,020	35,382	69,047	159,924	14,337	-	453,565
Total Vencimiento de Pasivos	8,955,591	4,214,156	4,165,041	2,829,283	6,403,618	16,180,493	1,721,354	-	44,469,536
Diferencia Moneda Nacional	¢ (1,071,991)	¢ (1,782,733)	¢ (2,614,956)	¢ (1,572,693)	¢ (2,519,143)	¢ (8,455,706)	¢ 16,583,182	¢ 2,735,066	¢ 1,301,026
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 5,817,620	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 5,817,620
Cta Encaje con el BCCR	3,854,382	832,957	938,434	799,395	1,279,384	1,012,462	23,872	-	8,740,886
Inversiones	3,500,614	857,092	329,648	-	77,921	814,481	4,496,260	-	10,076,016
Cartera de Créditos	3,470,357	3,584,804	3,076,698	1,805,518	4,376,867	4,948,760	49,019,904	1,213,107	71,496,015
Total Recuperación de Activos	16,642,973	5,274,853	4,344,780	2,604,913	5,734,172	6,775,703	53,540,036	1,213,107	96,130,537
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	27,213,150	5,690,024	6,410,553	5,598,775	8,739,619	6,916,242	163,070	-	60,731,433
Obligaciones con Entidades	-	2,096,589	970,733	461,080	4,372,328	3,637,784	10,552,708	-	22,091,222
Financieras	-	2,096,589	970,733	461,080	4,372,328	3,637,784	10,552,708	-	22,091,222
Cargos por pagar	152,785	178,762	37,199	31,687	50,714	40,133	946	-	492,226
Total Vencimiento de Pasivo	27,365,935	7,965,375	7,418,485	6,091,542	13,162,661	10,594,159	10,716,724	-	83,314,881
Diferencia moneda Extranjera	¢ (10,722,962)	¢ (2,690,522)	¢ (3,073,705)	¢ (3,486,629)	¢ (7,428,489)	¢ (3,818,456)	¢ 42,823,312	¢ 1,213,107	¢ 12,815,656

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2008 y 2007, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

Moneda Nacional:	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	
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 3,192,136	¢ 10,239	¢ 589,009	¢ 1,408,750	¢ 3,226,004	¢ 5,588,702	¢ 14,014,840
Cartera de Créditos MN	11,905,089	8,766,857	1,255,239	2,131,125	3,310,184	6,170,843	33,539,337
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	15,097,225	8,777,096	1,844,248	3,539,875	6,536,188	11,759,545	47,554,177
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	7,664,020	8,500,847	15,927,700	12,382,136	36,194	12,490	44,523,387
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,418,676	238,485	120	-	-	-	1,657,281
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	9,082,696	8,739,332	15,927,820	12,382,136	36,194	12,490	46,180,668
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	6,014,529	37,764	(14,083,572)	(8,842,261)	6,499,994	11,747,055	1,373,509
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,658,444	-	-	-	839,623	1,548,508	5,046,575
Cartera de Créditos ME	28,605,840	52,025,939	516,175	676,273	1,189,141	3,804,568	86,817,936
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	31,264,284	52,025,939	516,175	676,273	2,028,764	5,353,076	91,864,511
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,927,469	9,782,288	9,260,215	7,845,275	237,243	62,588	33,115,078
Obligaciones con Entidades Financieras ME	18,336,689	16,887,249	4,986,269	-	-	-	40,210,207
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	24,264,158	26,669,537	14,246,484	7,845,275	237,243	62,588	73,325,285
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	7,000,126	25,356,402	(13,730,309)	(7,169,002)	1,791,521	5,290,488	18,539,226
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	46,361,509	60,803,035	2,360,423	4,216,148	8,564,952	17,112,621	139,418,688
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	33,346,854	35,408,869	30,174,304	20,227,411	273,437	75,078	119,505,953
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 13,014,655	¢ 25,394,166	¢ (27,813,881)	¢ (16,011,263)	¢ 8,291,515	¢ 17,037,543	¢ 19,912,735

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	¢ 2,099,325	¢ 11,497	¢ 692,385	¢ 1,104,910	¢ 1,385,556	¢ 1,824,525	¢ 7,118,198
Cartera de Créditos MN	4,391,654	4,390,182	1,807,156	3,001,272	5,301,900	7,794,215	26,686,379
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	6,490,979	4,401,679	2,499,541	4,106,182	6,687,456	9,618,740	33,804,577
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	4,268,580	6,912,471	5,218,720	17,627,138	1,863,586	13,652	35,904,147
Obligaciones con Entidades Financieras MN	909,700	259,345	915,459	173,370	-	-	2,257,874
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	5,178,280	7,171,816	6,134,179	17,800,508	1,863,586	13,652	38,162,021
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	1,312,699	(2,770,137)	(3,634,638)	(13,694,326)	4,823,870	9,605,088	(4,357,444)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	4,687,354	-	77,921	814,481	-	4,496,260	10,076,016
Cartera de Créditos ME	26,447,989	36,402,600	826,452	552,535	1,231,033	2,605,761	68,066,370
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	31,135,343	36,402,600	904,373	1,367,016	1,231,033	7,102,021	78,142,386
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,757,260	12,073,304	9,005,065	7,324,741	175,047	1,302	34,336,719
Obligaciones con Entidades Financieras ME	18,425,474	648,446	3,285,323	-	-	-	22,359,243
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	24,182,734	12,721,750	12,290,388	7,324,741	175,047	1,302	56,695,962
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	6,952,609	23,680,850	(11,386,015)	(5,957,725)	1,055,986	7,100,719	21,446,424
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	37,626,322	40,804,279	3,403,914	5,473,198	7,918,489	16,720,761	111,946,963
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	29,361,014	19,893,566	18,424,567	25,125,249	2,038,633	14,954	94,857,983
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 8,265,308	¢ 20,910,713	¢ (15,020,653)	¢ (19,652,051)	¢ 5,879,856	¢ 16,705,807	¢ 17,088,980

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de marzo 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	\$ 14,488	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,488
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	10,362	2,160	1,744	1,801	3,317	2,739	99	-	22,222
Inversiones en valores y depósitos	2,417	2,320	670	-	-	-	4,857	-	10,264
Cartera de créditos	11,380	9,032	5,540	4,988	13,010	17,909	122,191	8,099	192,149
Total de Activo	38,647	13,512	7,954	6,789	16,327	20,648	127,147	8,099	239,123
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	57,277	17,422	9,605	9,920	18,268	15,086	543	-	128,121
Otras obligaciones financieras	-	4,095	4,838	1,251	11,269	9,536	49,580	-	80,569
Cargos financieros por pagar	323	766	54	56	103	85	3	-	1,390
Total de Pasivo	57,600	22,283	14,497	11,227	29,640	24,707	50,126	-	210,080
Neto	\$ (18,953)	\$ (8,771)	\$ (6,543)	\$ (4,438)	\$ (13,313)	\$ (4,059)	\$ 77,021	\$ 8,099	\$ 29,043

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	\$ 11,255	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,255
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	7,457	1,611	1,815	1,546	2,475	1,959	46	-	16,909
Inversiones en valores y depósitos	6,772	1,658	638	-	151	1,576	8,698	-	19,493
Cartera de créditos	6,714	6,935	5,952	3,493	8,467	9,574	94,833	2,347	138,315
Total de Activo	32,198	10,204	8,405	5,039	11,093	13,109	103,577	2,347	185,972
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	52,646	11,008	12,402	10,831	16,907	13,380	315	-	117,489
Otras obligaciones financieras	-	4,056	1,878	892	8,459	7,038	20,415	-	42,738
Cargos financieros por pagar	296	346	72	61	98	78	2	-	953
Total de Pasivo	52,942	15,410	14,352	11,784	25,464	20,496	20,732	-	161,180
Neto	\$ (20,744)	\$ (5,206)	\$ (5,947)	\$ (6,745)	\$ (14,371)	\$ (7,387)	\$ 82,845	\$ 2,347	\$ 24,792

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2008	2007
Retorno sobre el activo (ROA)	1.75%	1.96%
Retorno sobre el capital (ROE)	21.35%	25.56%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.97 veces	11.64 veces
Margen financiero	7.69%	8.44%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	80.69%	78.53%

10. NOTAS QUE NO APLICAN

No se incluye la nota de Otras Concentraciones de activos y pasivos.
