

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Entidades Financieras,
a la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de Banca Promérica, S.A.:

Hemos auditado los balances generales de Banca Promérica, S.A. (el Banco), al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo que les son relativos para los años que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y de conformidad con las disposiciones de las entidades supervisoras. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones contenidas en los estados financieros. Una auditoría incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 1.2, los estados financieros de Banca Promérica, S.A., han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banca Promérica, S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo, para los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 1.2.

Este informe de auditores independientes es únicamente para información de los Accionistas y de la Junta Directiva de Banca Promérica, S.A. y, de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta restricción no pretende limitar el uso de este informe, por tratarse de un asunto de interés público.



Lic. José A. Zúñiga Taborda - C.P.A.1491

Póliza R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2006

Cancelado Timbre de Ley No.6663, ¢1.000



27 de enero de 2006

BANCA PROMÉRICA, S.A.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
ACTIVOS			
Disponibilidades	5.1	<u>¢ 14.318.023.665</u>	<u>¢ 9.746.805.535</u>
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 y 5.2	<u>7.806.152.166</u>	<u>7.087.019.884</u>
Disponibles para la venta		6.579.005.083	2.936.205.494
Mantenidos hasta el vencimiento		<u>1.227.147.083</u>	<u>4.150.814.390</u>
Cartera de créditos	1.3.3 y 5.3	<u>70.639.825.928</u>	<u>53.579.948.873</u>
Créditos vigentes		68.229.710.350	51.368.164.898
Créditos vencidos		2.558.981.737	2.356.346.311
Créditos en cobro judicial		1.039.691.150	875.110.997
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3.2	<u>(1.188.557.309)</u>	<u>(1.019.673.333)</u>
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 y 5.4	<u>1.626.403.290</u>	<u>1.075.525.475</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12.187.072	10.090.952
Otras cuentas por cobrar		270.467.513	227.262.793
Productos por cobrar		1.384.916.458	915.283.044
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	<u>(41.167.753)</u>	<u>(77.111.314)</u>
Bienes realizables	1.3.5 y 10.2	<u>240.859.913</u>	<u>425.747.867</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 y 5.5	<u>787.111.309</u>	<u>646.553.639</u>
Otros activos	1.3.8 y 5.6	<u>1.472.182.024</u>	<u>1.663.187.839</u>
Activos intangibles		835.274.326	1.052.313.523
Otros activos		<u>636.907.698</u>	<u>610.874.316</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>¢ 96.890.558.295</u>	<u>¢74.224.789.112</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	<u>¢ 74.964.109.126</u>	<u>¢ 57.689.842.815</u>
Captaciones a la vista		27.042.670.019	19.150.798.680
Otras obligaciones con el público a la vista		1.373.881.703	756.580.252
Captaciones a plazo		<u>46.547.557.404</u>	<u>37.782.463.883</u>
Otras obligaciones financieras	5.8	<u>11.832.845.095</u>	<u>8.831.772.496</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	<u>2.090.944.240</u>	<u>1.732.248.610</u>
Cargos financieros por pagar		666.123.518	527.793.678
Provisiones		407.826.412	383.680.058
Otras cuentas por pagar diversas		<u>1.016.994.310</u>	<u>820.774.874</u>

(Continúa)

BANCA PROMÉRICA, S.A.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
Otros pasivos		¢ 639.032.291	¢ 282.331.359
Ingresos diferidos		467.695.582	170.071.259
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		26.252.260	47.199.887
Otros pasivos		145.084.449	65.060.213
TOTAL DE PASIVOS		<u>89.526.930.752</u>	<u>68.536.195.280</u>
PATRIMONIO			
Capital social	5.10 y 7	<u>5.824.841.000</u>	<u>4.420.949.000</u>
Capital pagado		<u>5.824.841.000</u>	<u>4.420.949.000</u>
Ajustes al patrimonio		<u>33.214.943</u>	<u>(16.224.175)</u>
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		33.214.943	(16.224.175)
Reservas patrimoniales	1.3.15	<u>363.160.997</u>	<u>228.765.103</u>
Resultados acumulados		<u>1.142.410.603</u>	<u>1.055.103.904</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>7.363.627.543</u>	<u>5.688.593.832</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 96.890.558.295</u>	<u>¢ 74.224.789.112</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	<u>¢ 46.972.894.046</u>	<u>¢ 42.234.845.605</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	<u>¢ 6.060.346.350</u>	<u>¢ 5.799.517.307</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>¢ 332.834.132</u>	<u>¢ 339.164.193</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>¢ 5.727.512.218</u>	<u>¢ 5.460.353.114</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	<u>¢620.258.348.402</u>	<u>¢538.817.930.143</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

Timbre de Ley No.6614 adherido
y cancelado en el original



BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 284.672.944	¢ 223.144.917
Por inversiones en valores y depósitos	5.11	628.306.158	305.700.096
Por cartera de créditos	5.12	9.820.934.415	8.174.713.627
Por diferencial cambiario neto		325.306.558	300.447.270
Por ajuste al valor amortizado al valor de las inversiones mantenidas al vencimiento			9.142.135
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		239.763.338	98.693.756
Por otros ingresos financieros		<u>89.393.858</u>	<u>74.505.958</u>
Total ingresos financieros		<u>11.388.377.271</u>	<u>9.186.347.759</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	5.13	(4.915.880.746)	(4.227.089.428)
Por otras obligaciones financieras	5.14	(696.021.017)	(465.699.323)
Por otros gastos financieros		<u>(106.012.309)</u>	<u>(14.032.293)</u>
Total gastos financieros		<u>(5.717.914.072)</u>	<u>(4.706.821.044)</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		(799.843.973)	(508.650.540)
Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>42.951.117</u>	<u>21.500.474</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>4.913.570.343</u>	<u>3.992.376.649</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	5.15	2.138.368.852	1.628.605.961
Por bienes realizables		969.064	545.117
Por cambio y arbitraje de divisas		261.283.021	283.351.977
Por otros ingresos operativos		<u>88.370.204</u>	<u>94.542.914</u>
Total de ingresos de operación		<u>2.488.991.141</u>	<u>2.007.045.969</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		(742.354.470)	(520.662.377)
Por bienes realizables		(71.522.250)	(5.912.487)
Por amortización de activos intangibles		(349.506.067)	(296.316.658)
Por otros gastos operativos		<u>(331.127.943)</u>	<u>(240.173.119)</u>
Total otros gastos de operación		<u>(1.494.510.730)</u>	<u>(1.063.064.641)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>5.908.050.754</u>	<u>4.936.357.977</u>

(Continúa)

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
Gastos administrativos			
Gastos de personal	5.16	¢(2.297.713.675)	¢(1.909.605.695)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(26.608.994)	(22.608.712)
Otros gastos de administración	5.17	<u>(2.229.414.597)</u>	<u>(1.996.500.047)</u>
Total gastos administrativos		<u>(4.553.737.266)</u>	<u>(3.928.714.454)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1.354.313.488	1.007.643.523
Participaciones sobre la utilidad		<u>(67.197.947)</u>	<u>(45.353.215)</u>
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.287.115.541	962.290.308
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS NETAS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Ingresos extraordinarios			98.452
Gastos extraordinarios		<u>(10.354.559)</u>	<u>(100.677.667)</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 1.276.760.982</u>	<u>¢ 861.711.093</u>

(Concluye)


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Mario Castillo L.
Gerente General



Gustavo Salazar M.
Contador General



Henry Bolaños V.
Auditor Interno

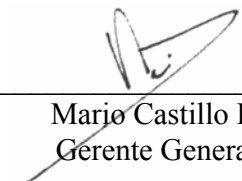
BANCA PROMÉRICA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**

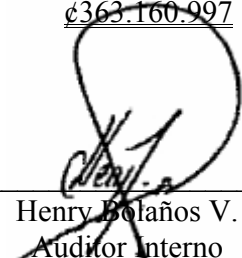
(Expresados en Colones sin Céntimos)

Detalle	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2004		¢3.566.649.000	¢ 3.600.904	¢138.058.672	¢ 727.351.681	¢4.435.660.257
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10				(2.582.439)	(2.582.439)
Resultado del período					861.711.093	861.711.093
Dividendos pagados	7				(440.670.000)	(440.670.000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15			90.706.431	(90.706.431)	
Emisión de acciones – aportes de capital	5.10	854.300.000				854.300.000
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		(19.825.079)			(19.825.079)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004		4.420.949.000	(16.224.175)	228.765.103	1.055.103.904	5.688.593.832
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10				(7.058.389)	(7.058.389)
Saldo corregido al inicio del período 2005		4.420.949.000	(16.224.175)	228.765.103	1.048.045.515	5.681.535.443
Originados en el 2005:						
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		49.439.118			49.439.118
Resultado del período					1.276.760.982	1.276.760.982
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15			134.395.894	(134.395.894)	
Emisión de acciones - aportes de capital	5.10 y 7	355.892.000				355.892.000
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.10 y 7	1.048.000.000			(1.048.000.000)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005		<u>¢5.824.841.000</u>	<u>¢ 33.214.943</u>	<u>¢363.160.997</u>	<u>¢ 1.142.410.603</u>	<u>¢7.363.627.543</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Mario Castillo L.
Gerente General


Gustavo Salazar M.
Contador General


Henry Bolaños V.
Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período		¢ 1.276.760.982	¢ 861.711.093
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		2.461.601	(152.303)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		722.740.631	452.328.059
Pérdidas por otras estimaciones		142.947.923	56.322.481
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		185.930.479	165.714.588
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 y 5.6	605.119.219	519.928.522
Variación neta en los activos (aumento), o disminución:			
Créditos y avances de efectivo		(17.771.688.083)	(11.092.654.927)
Bienes realizables		119.043.373	(283.019.813)
Otras cuentas por cobrar		(158.347.743)	151.516.120
Productos por cobrar		(469.633.414)	(255.390.957)
Otros activos		(206.849.444)	(787.103.841)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		17.274.266.311	13.297.847.070
Otras cuentas por pagar y provisiones		34.435.311	161.990.984
Productos por pagar		138.329.840	58.445.422
Otros pasivos		<u>345.771.329</u>	<u>145.342.941</u>
Flujos netos de efectivo provistos de actividades de operación		<u>2.241.288.315</u>	<u>3.452.825.439</u>

(Continúa)


BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2005	2004
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		¢ (2.133.898.058)	¢ (1.577.277.517)
Adquisición de mobiliario y equipo	5.5	(351.882.661)	(192.978.860)
Venta de mobiliario de equipo		<u>1.599.430</u>	<u>5.254.614</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(2.484.181.289)</u>	<u>(1.765.001.763)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras obligaciones financieras nuevas		3.001.072.599	1.487.684.296
Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10	(7.058.389)	(2.582.439)
Pago de dividendos	7		(440.670.000)
Aportes de capital, recibidos en efectivo	5.10	<u>355.892.000</u>	<u>854.300.000</u>
Flujos netos de efectivo provistos en actividades de financiamiento		<u>3.349.906.210</u>	<u>1.898.731.857</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES		3.107.013.236	3.586.555.533
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	1.3.1 y 5.1	<u>12.202.574.775</u>	<u>8.616.019.242</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	1.3.1 y 5.1	<u>¢ 15.309.588.011</u>	<u>¢ 12.202.574.775</u>

(Concluye)

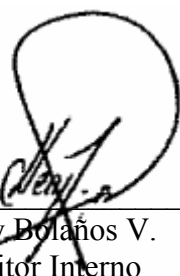
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



Mario Castillo L.
Gerente General



Gustavo Salazar M.
Contador General



Henry Bolaños V.
Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(Expresadas en Colones sin Céntimos)

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

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

- i. Banca Promérica, S.A. (Banco) está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., la cual también es una sociedad costarricense.
- ii. País de constitución: Costa Rica.
- iii. Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, vivienda, prendario y tarjeta de crédito); captación mediante certificados de inversión en colones y dólares, cuentas corrientes y de ahorro, en colones y dólares, compra y venta de moneda, recaudación de impuestos, recaudación de servicios públicos, recaudación de marchamos, transferencias de fondos de y hacia el exterior, entre otros.
- iv. El Banco cuenta para el cierre del 2005 con 15 sucursales y 1 centro de servicio al cliente y para el cierre del 2004 contaba con 16 sucursales y 3 centros de servicio al cliente.
- v. El Banco cuenta para el cierre del 2005 con 23 cajeros automáticos y para el cierre del 2004 contaba con 21 cajeros automáticos bajo su control.
- vi. La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>.
- vii. El Banco cuenta al 31 de diciembre de 2005 y 2004 con 429 y 401 empleados, respectivamente.

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera de Banca Promérica, S.A., está de conformidad con la legislación aplicable vigente, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.
- **Ingreso por Comisiones** - Se estableció en el plan de cuentas aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras una gradualidad de diferimiento del 25% para el 2003, 50% para el 2004 y el 100% para el 2005.
- **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

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

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

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

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

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

Se incluye también la correspondiente estimación por deterioro o incobrabilidad de los créditos contabilizados en este grupo, la cual se determina siguiendo las disposiciones establecidas por la SUGEF relativas a la evaluación de la cartera de créditos, Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes”; adicionalmente, para la totalidad de la cartera, la administración también realiza el análisis individual de la calidad de las garantías, de la capacidad de pago y de la atención a la deuda de cada cliente. 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 y Estimación por Deterioro de Bienes Realizables*** - Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación en pago de créditos, y adjudicados en remates, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, propiedad planta y equipo fuera del uso y otros bienes realizables. Se incluye también la estimación por deterioro.

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

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

- 1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y su Depreciación** - Se registran al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. **Deterioro del Valor de los Activos** - Un activo se considera deteriorado cuando el importe en libros del mismo excede a su importe recuperable. La administración considera que al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en el futuro inmediato, no han tenido lugar y no van a tener efecto eventos que pueden representar pérdidas por deterioro en los activos de la entidad.
- 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 aprovisiona 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 la utilidad neta del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones 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 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 descuento 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, conforme a la siguiente gradualidad establecida por la SUGEF:

- Para el período 2003 se permitió reconocer en los resultados del período un 75%, el restante 25% se difiere.
- Para el período 2004, se permitió reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se difiere.
- Para el período 2005, la totalidad de las comisiones se difieren.

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

- 1.3.14. ***Impuesto sobre la Renta*** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.
- 1.3.15. ***Reserva Legal*** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario -**

Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

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

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

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

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

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, son los siguientes:

	Tipo de Vínculo	2005	2004
ACTIVO:			
Disponibilidades	Otros	¢2.850.022.017	¢2.210.390.185
Cartera de Créditos	Otros	281.583.280	277.280.465
Cuentas y productos por cobrar	Otros	<u>17.781.778</u>	<u>15.867.204</u>
Total activo		<u>¢3.149.387.075</u>	<u>¢2.503.537.854</u>

(Continúa)

	Tipo de Vínculo	2005	2004
PASIVO:			
Obligaciones con el público	Grupo Financiero	¢ 26.461.796	¢ 23.912.102
	Otros	<u>914.234.022</u>	<u>504.482.710</u>
Sub-total		940.695.818	528.394.812
Otras cuentas por pagar	Otros	<u>122.528</u>	<u>454.838</u>
Total pasivo		<u>¢ 940.818.346</u>	<u>¢ 528.849.650</u>
CONTINGENCIAS:			
Garantías de participación y cumplimiento	Otros	<u>¢ 8.505.000</u>	<u>¢ 7.795.000</u>
Total contingencias		<u>¢ 8.505.000</u>	<u>¢ 7.795.000</u>
INGRESOS:			
Financieros	Otros	¢ 219.523.545	¢ 357.733.584
Operativos	Grupo Financiero	<u>63.283.600</u>	<u>110.977.687</u>
Total Ingresos		<u>¢ 282.807.145</u>	<u>¢ 468.711.271</u>
EGRESOS:			
Financieros	Otros	¢ 20.623.054	¢ 17.686.518
Operativos	Otros	<u>1.137.765</u>	<u>26.579.767</u>
Total de egresos		<u>¢ 21.760.819</u>	<u>¢ 44.266.285</u>

3. MONEDA EXTRANJERA

Valuación - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica; 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 Banco Central de Costa Rica y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen vender o comprar las divisas.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los tipos de cambio vigentes de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica por dólar estadounidense fueron de:

	2005	2004
Compra	¢495,65	¢457,58
Venta	¢497,71	¢459,64

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

	2005	2004
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 15,561,384	US\$12,163,796
Inversiones en valores y depósitos	11,627,089	12,824,876
Cartera de créditos	100,795,407	77,535,330
Cuentas y productos por cobrar	1,704,529	1,009,363
Otros activos	<u>545,658</u>	<u>738,257</u>
Total activo	<u>130,234,067</u>	<u>104,271,622</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	98,781,267	78,380,122
Otras obligaciones financieras	19,799,167	14,470,983
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,794,738	1,596,510
Otros pasivos	<u>868,465</u>	<u>471,167</u>
Total de pasivo	<u>121,243,637</u>	<u>94,918,782</u>
Posición neta	<u>US\$ 8,990,430</u>	<u>US\$ 9,352,840</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2005	2004
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central	5.1	<u>¢ 7.749.308.325</u>	<u>¢ 3.973.294.177</u>
	Sub-total		<u>7.749.308.325</u>	<u>3.973.294.177</u>
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos		29.200.000	25.100.000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación		603.291.768	438.032.000
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil		837.447.205	500.000.000
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.8	1.772.489.727	

(Continúa)

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2005	2004
	Garantía Visa Internacional		¢ 594.780.000	¢ 549.096.000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.8	320.891.929	
	Certificados de depósito a plazo como garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica			<u>686.370.000</u>
	Sub-total	5.2	<u>4.158.100.629</u>	<u>2.198.598.000</u>
Cartera de Créditos:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	6.341.165.898	2.503.685.160
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>8.651.382.861</u>	<u>7.772.169.631</u>
	Sub-total		<u>14.992.548.759</u>	<u>10.275.854.791</u>
Otros Activos:	Depósitos en garantía	5.6	<u>241.930.537</u>	<u>302.500.105</u>
	Sub-total		<u>241.930.537</u>	<u>302.500.105</u>
Total			<u>¢27.141.888.250</u>	<u>¢16.750.247.073</u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2005	2004
Efectivo en caja		¢ 2.464.083.049	¢2.193.524.048
A la vista en el B.C.C.R.	4	7.749.308.325	3.973.294.177
A la vista en entidades financieras del país		95.512.583	108.747.366
A la vista en entidades financieras del exterior		3.288.334.620	2.876.686.251
Documentos de cobro inmediato		<u>720.785.088</u>	<u>594.553.693</u>
Total		<u>¢14.318.023.665</u>	<u>¢9.746.805.535</u>

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

	2005	2004
Disponibilidades	¢14.318.023.665	¢ 9.746.805.535
Inversiones en valores y depósitos	<u>991.564.346</u>	<u>2.455.769.240</u>
Total	<u>¢15.309.588.011</u>	<u>¢12.202.574.775</u>

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	2005		2004	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	17,15%	¢ 527.603.056		
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	18,75%	277.550.473		
Moneda extranjera			8,90%	¢ 480.436.254
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional			12,24%	326.905.571
Moneda extranjera	5,78%	2.594.755.228	2,38%	2.128.863.669
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	17,75%	187.065.383		
Moneda extranjera	6,37%	348.276.720		
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	18,85%	253.841.057		
Moneda extranjera	9,11%	2.069.021.237		
(A) Valores del sector público no financiero del país con pacto de recompra				
Moneda nacional	18,75%	<u>320.891.929</u>		
Sub-total		<u>6.579.005.083</u>		<u>2.936.205.494</u>
Mantenidas hasta el vencimiento				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	16,25%	92.009.486	16,25%	92.000.000
Valores de entidades financieras del país:				
Moneda nacional			11,07%	19.607.470
Moneda extranjera			2,71%	1.189.708.000

(Continúa)

	2005		2004	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	16,25%	¢ 155.014.886	16,25%	¢ 455.000.000
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidos:				
Moneda nacional	14,60%	200.009.417	16,25%	300.000.000
Moneda extranjera			6,20%	183.032.000
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidos				
Moneda nacional	16,67%	29.200.000	14,88%	25.100.000
Moneda extranjera			2,5%	686.370.000
Inversiones en valores con pacto reventa:				
Moneda extranjera	3,75%	156.133.294	2,74%	650.900.920
(A) Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas				
Moneda extranjera	3,75%	<u>594.780.000</u>	1,74%	<u>549.096.000</u>
Sub-total		<u>1.227.147.083</u>		<u>4.150.814.390</u>
Total		<u>¢7.806.152.166</u>		<u>¢7.087.019.884</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢4.158.100.629 y de ¢2.198.598.000 para el 2005 y 2004, respectivamente. Las mismas garantizan las participaciones en Cámara de Compensación y Mercadeo Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

El detalle de la cartera de crédito es el siguiente:

	Notas	2005	2004
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢59.578.327.489	¢43.595.995.267
Créditos vencidos		2.558.981.737	2.356.346.311
Créditos en cobro judicial		<u>1.039.691.150</u>	<u>875.110.997</u>
Sub-total		63.177.000.376	46.827.452.575
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>8.651.382.861</u>	<u>7.772.169.631</u>
Sub-total		71.828.383.237	54.599.622.206
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(1.188.557.309)</u>	<u>(1.019.673.333)</u>
Total neto		<u>¢70.639.825.928</u>	<u>¢53.579.948.873</u>

Al 31 de diciembre de 2005, documentos por un monto de US\$11,259,506.26 (¢5.580.774.278) y ¢760.391.620, para un total de ¢6.341.165.898; fueron cedidos para garantizar una línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica (Nota 4).

5.3.1 Origen de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, existen operaciones de crédito por un monto de ¢43.426.780 y ¢160.528.058, respectivamente que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A., antes del proceso de intervención. Dichas operaciones presentan vencimientos en los años del 2005 al 2011, y están clasificados en categoría A. El resto de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

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

	2005	2004
Saldos al inicio del período	¢1.019.673.333	¢1.120.365.628
Estimación cargada a resultados del período	711.811.028	421.052.563
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	41.060.063	46.919.454
Traslado a otras estimaciones	(12.941.032)	(30.267.804)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(571.046.083)</u>	<u>(538.396.508)</u>
Saldos al final del período	<u>¢1.188.557.309</u>	<u>¢1.019.673.333</u>

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

	2005	2004
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 1.602.276.674	¢ 577.057.214
Fiduciaria	29.122.583.562	23.724.631.507
Hipotecaria	28.445.718.370	20.599.401.082
Prendaria	3.346.855.684	1.521.394.341
Otras	<u>659.566.086</u>	<u>404.968.431</u>
Total	<u>¢63.177.000.376</u>	<u>¢46.827.452.575</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 1.750.364.123	¢ 760.565.027
Ganadería, caza y pesca	435.135.446	87.142.194

(Continúa)

B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:

Industria de manufactura y extracción	1.872.546.753	1.734.307.883
Comercio	10.626.927.189	8.392.168.895
Servicios	6.160.795.450	4.127.932.592
Transporte y comunicaciones	759.138.344	770.513.794
Depósitos y almacenamiento	74.907.270	88.447.758
Vivienda	6.979.693.837	4.911.961.465
Construcción	8.293.864.156	5.967.365.637
Consumo o crédito personal	24.842.958.179	18.921.582.971
Turismo	1.367.354.443	1.062.294.245
Otras actividades	<u>13.315.186</u>	<u>3.170.114</u>
Total	<u>¢63.177.000.376</u>	<u>¢46.827.452.575</u>

C. Morosidad de la cartera de créditos:

Al día	¢59.578.326.508	¢43.595.995.267
De 1 a 30 días	1.658.207.805	1.387.854.045
De 31 a 60 días	421.013.337	453.372.698
De 61 a 90 días	332.862.070	344.490.909
De 91 a 120 días	87.120.996	106.572.328
De 121 a 180 días	57.853.803	23.375.538
Más de 180 días	1.924.707	40.680.793
Operaciones en cobro judicial	<u>1.039.691.150</u>	<u>875.110.997</u>
Total	<u>¢63.177.000.376</u>	<u>¢46.827.452.575</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 diciembre de 2005 y 2004, respectivamente:

2005

De	Hasta	No. de Clientes	Monto
0	309.400.100	38.440	¢48.995.863.601
309.400.101	618.800.200	21	9.631.644.407
618.800.201	928.200.300	2	1.560.374.575
928.200.301	1.237.600.400	<u>3</u>	<u>2.989.117.793</u>
		<u>38.466</u>	<u>¢63.177.000.376</u>

2004

De	Hasta	No. de Clientes	Monto
0	232.485.705	31.448	¢38.359.818.899
232.485.706	464.971.410	9	3.135.514.399
464.971.411	697.457.115	4	2.301.461.409
697.457.116	929.942.820	<u>4</u>	<u>3.030.657.868</u>
		<u>31.465</u>	<u>¢46.827.452.575</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 existían 4.452 y 5.319 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1.276.584.614 y ¢1.117.302.926, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,65% y 1,87% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1.035 y 782 operaciones por la suma de ¢1.039.691.150 y ¢875.110.997, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

2005				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A	¢57.380.578.029	¢776.287.394	¢4.600.466.783	¢62.757.332.206
B1	3.074.898.680	39.107.866	325.521.803	3.439.528.349
B2	1.610.286.547	27.755.607		1.638.042.154
C	450.602.737	11.885.727		462.488.464
D	149.985.368	4.952.370		154.937.738
E	<u>510.649.015</u>	<u>8.868.288</u>		<u>519.517.303</u>
Total	<u>¢63.177.000.376</u>	<u>¢868.857.252</u>	<u>¢4.925.988.586</u>	<u>¢68.971.846.214</u>

2004				
Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A	¢42.707.076.709	¢659.853.939	¢2.799.568.593	¢46.166.499.241
B1	1.934.320.811	30.837.759	171.104.930	2.136.263.500
B2	1.026.784.367	16.423.342		1.043.207.709
C	597.980.780	25.695.407	160.152.994	783.829.181
D	198.967.143	13.167.500		212.134.643
E	<u>362.322.765</u>	<u>18.223.602</u>		<u>380.546.367</u>
Total	<u>¢46.827.452.575</u>	<u>¢764.201.549</u>	<u>¢3.130.826.517</u>	<u>¢50.722.480.641</u>

5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y productos por cobrar es el siguiente:

	Notas	2005	2004
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	<u>¢ 12.187.072</u>	<u>¢ 10.090.952</u>
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		29.113.217	28.367.634
Anticipos a proveedores		25.948.452	32.454.271
Cuentas por cobrar al personal		3.388.148	3.040.310
Otras partidas por cobrar		<u>212.017.696</u>	<u>163.400.578</u>
Sub-total		<u>270.467.513</u>	<u>227.262.793</u>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		516.059.206	151.081.495
Por cartera de créditos	5.3	<u>868.857.252</u>	<u>764.201.549</u>
Sub-total		<u>1.384.916.458</u>	<u>915.283.044</u>
Total		1.667.571.043	1.152.636.789
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(41.167.753)</u>	<u>(77.111.314)</u>
Neto		<u>¢1.626.403.290</u>	<u>¢1.075.525.475</u>

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

	2005	2004
Saldos al inicio del período	¢ 77.111.314	¢ 31.616.051
Estimación cargada a resultados del período	77.103.342	56.322.481
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	1.728.244	2.119.480
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	(3.725.150)	30.267.804
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(111.049.997)</u>	<u>(43.214.502)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 41.167.753</u>	<u>¢ 77.111.314</u>

5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso es el siguiente:

	Tasa de Depreciación	2005	2004
Mobiliario y equipo	10%	¢ 470.016.645	¢ 428.347.253
Equipo de cómputo	20%	1.194.539.733	928.386.613
Vehículos	10%	<u>8.178.023</u>	<u>7.893.023</u>
Sub-total		1.672.734.401	1.364.626.889
Menos: Depreciación acumulada		<u>(885.623.092)</u>	<u>(718.073.250)</u>
Total neto		<u>¢ 787.111.309</u>	<u>¢ 646.553.639</u>

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

	2005	2004
Saldos al inicio del período	¢ 646.553.639	¢ 652.742.382
Adiciones de activos	351.882.661	192.978.860
Retiros de activos, neto	(4.061.031)	(5.102.311)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(207.263.960)</u>	<u>(194.065.292)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 787.111.309</u>	<u>¢ 646.553.639</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2005	2004
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 789.451.549	¢ 906.255.669
Otros bienes intangibles, neto		<u>45.822.777</u>	<u>146.057.854</u>
Sub-total		<u>835.274.326</u>	<u>1.052.313.523</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	241.930.537	302.500.105
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		69.687.187	99.112.319
Gastos pagados por anticipado		161.873.097	133.762.123
Bienes diversos		55.813.782	50.228.194
Operaciones pendientes de imputación		<u>107.603.095</u>	<u>25.271.575</u>
Sub-total		<u>636.907.698</u>	<u>610.874.316</u>
Total		<u>¢1.472.182.024</u>	<u>¢1.663.187.839</u>

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

	2005		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldos al inicio del período	¢ 906.255.668	¢ 146.057.854	¢ 99.112.319
Adiciones de activos	102.664.545	29.802.326	18.924.060
Amortización cargada a los resultados del período	<u>(219.468.664)</u>	<u>(130.037.403)</u>	<u>(48.349.192)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 789.451.549</u>	<u>¢ 45.822.777</u>	<u>¢ 69.687.187</u>

	2004		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldos al inicio del período	¢ 671.454.795	¢ 129.948.882	¢ 85.643.227
Adiciones de activos	412.723.884	134.502.620	43.015.664
Amortización cargada a los resultados del período	<u>(177.923.010)</u>	<u>(118.393.648)</u>	<u>(29.546.572)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 906.255.669</u>	<u>¢ 146.057.854</u>	<u>¢ 99.112.319</u>

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El detalle de las obligaciones con el público es el siguiente:

	2005		2004	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público Restringidos e inactivos	17.336	¢71.302.056.544	17.132	¢56.023.752.721
(B) Otras obligaciones con el público a la vista	433	2.288.170.879	213	909.509.842
	<u> </u>	<u>1.373.881.703</u>	<u> </u>	<u>756.580.252</u>
Total	<u>17.769</u>	<u>¢74.964.109.126</u>	<u>17.345</u>	<u>¢57.689.842.815</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2005, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 11,25% y de entre un 0,5% y un 2,75% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 11,96% y el 21,20% y entre el 2,17% y un 7,60% para colones y dólares, respectivamente.

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

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de las otras obligaciones financieras es el siguiente:

	2005	2004
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en colones con tasas de interés entre el 17,93% y el 18,75% con vencimiento entre mayo y junio del 2005		¢ 235.000.000
Sobregiros en cuentas a la vista	¢ 8.866.220	
(A) Obligaciones por pacto de recompra de valores	304.394.940	
(B) Préstamos con entidades financieras del país (US\$4,000,000 y ¢1.080.000.000) para el 2005	3.062.600.000	935.779.182
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(C) Cartas de crédito emitidas (US\$1,220,915 para el 2005 y US\$2,055,369 para el 2004)	605.146.663	940.495.848
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$14,564,841 y ¢632.773.627 para el 2005 y US\$12,415,614 y ¢1.039.360.720 para el 2004)	<u>7.851.837.272</u>	<u>6.720.497.466</u>
Total	<u>¢11.832.845.095</u>	<u>¢8.831.772.496</u>

(A) Corresponde a operaciones de recompra realizadas con títulos valores (Nota 4).

(B) Al 31 de diciembre de 2005, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto total de US\$4,000,000, con tasa de interés de 3,49%, fecha de vencimiento agosto del 2006 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por ¢560.000.000, con vencimiento en agosto del 2006, de la cual se ha utilizado ¢480.000.000, con una tasa de interés del 12,40% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco de Costa Rica, línea de crédito por US\$2,000,000 con vencimiento setiembre del 2006 y utilizable en dólares o colones de la cual se ha utilizado la suma de ¢600.000.000, con tasa de interés de 16% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

(C) Al 31 de diciembre de 2005, las cartas de crédito corresponden a:

- Dresdner Bank Lateinamerika, línea de crédito por un US\$1,000,000, con vencimiento noviembre del 2006 de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, la suma de US\$388,295, con tasa de interés entre el 5,54% y el 6,50%.
- Pine Bank, línea de crédito por US\$1,000,000, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, la suma de US\$356,180, con tasa de interés de Libor más un 2% y fecha de vencimiento en julio del 2006.

- BICSA - Panamá, línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US\$168,620, con tasa de interés entre el 5,84% y 6,79% y fecha de vencimiento en junio de 2006 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$3,428,330 con una tasa de interés entre el 4,75% y el 6,41% con vencimiento en junio del 2006. El capital de trabajo ha sido garantizado con inversiones en el gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento octubre del 2006 la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito la suma de US\$307,820, con tasa de interés entre el 5,10% y el 5,75%.

(D) Corresponde a líneas de crédito de entidades del exterior otorgadas por:

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$16,500,000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢632.773.627 y US\$11,136,511, con tasa de interés entre el 14,21% y el 16,94% para los préstamos en colones y una tasa entre 5,30% y el 7,66% en dólares, fecha de vencimiento junio del 2006.

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2005	2004
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 578.763.106	¢ 456.613.827
Por otras obligaciones financieras	<u>87.360.412</u>	<u>71.179.851</u>
Sub-total	<u>666.123.518</u>	<u>527.793.678</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	10.837.300	9.668.518
Fondo de garantías y jubilaciones	1.473.330	1.473.330
Provisiones para cesantía	52.811.964	46.671.922
Provisiones para vacaciones	19.431.793	25.614.621
Otras provisiones	<u>323.272.025</u>	<u>300.251.667</u>
Sub-total	<u>407.826.412</u>	<u>383.680.058</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	32.810.810	12.074.113
Aportaciones patronales por pagar	47.625.572	39.374.407
Impuestos retenidos por pagar	37.733.577	29.821.582
Aportaciones laborales retenidas	14.446.078	15.696.630
Recaudación de impuestos	82.531.357	186.813.059
Recaudación de marchamo	67.209.277	90.996.773
Consumo de tarjetahabientes	218.519.414	49.023.206
Acreedores varios	<u>516.118.225</u>	<u>396.975.104</u>
Sub-total	<u>1.016.994.310</u>	<u>820.774.874</u>
Total	<u>¢2.090.944.240</u>	<u>¢1.732.248.610</u>

5.10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2005	2004	2005	2004
Comunes	¢1.000	4.970.541	3.566.649	¢4.970.541.000	¢3.566.649.000
Preferentes	US\$100	20.000	20.000	<u>854.300.000</u>	<u>854.300.000</u>
				<u>¢5.824.841.000</u>	<u>¢4.420.949.000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de agosto de 2005, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢355.892.000 mediante aportes en efectivo. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.10 del Acta de la Sesión 534-2005, celebrada el 27 de Octubre de 2005.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1.048.000.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo No.24 del Acta de la Sesión 527-2005, celebrada el 22 de setiembre de 2005.

En Asamblea General de Accionistas, celebrada el 30 marzo de 2004, se acordó aumentar el capital en la suma de US\$2,000,000 equivalentes a ¢854.300.000 proveniente de aportes de efectivo de los socios, representado por 20.000 acciones preferentes de US\$100 cada una. El aumento fue aprobado por el CONASSIF mediante Artículo No.9 del Acta de la Sesión 434-2004 del 4 de mayo de 2004. Estas acciones tendrán derecho al pago en dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, en la distribución de dividendos. Sin embargo, la valoración de las acciones a su equivalente en colones para cualquier otro efecto que no sea la distribución de dividendos, se hará tomando como referencia el tipo de cambio del colón frente al dólar vigente al momento de recibir la entidad bancaria el aporte de capital. Las acciones preferidas representarán capital social suscrito y pagado no redimible. Las acciones comunes y preferidas tendrán los mismos derechos y obligaciones que establece el ordenamiento jurídico costarricense y los estatutos sociales.

Utilidad por Acción Común

A continuación se presenta la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	2005	2004
Utilidad del período	¢1.276.760.982	¢ 861.711.093
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(187.256.083)</u>	<u>(129.256.664)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	<u>¢1.089.504.899</u>	<u>¢ 732.454.429</u>
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	¢ <u>4.970.541</u>	¢ <u>3.566.649</u>
Utilidad por acción	¢ <u>219,19</u>	¢ <u>205,36</u>

5.11 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

El detalle de los ingresos por inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	2005	2004
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢408.676.565	¢198.755.693
Mantenidos hasta el vencimiento	22.454.984	28.205.601
Valores comprometidos	<u>197.174.609</u>	<u>78.738.802</u>
Total	<u>¢628.306.158</u>	<u>¢305.700.096</u>

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El detalle de los ingresos por cartera de créditos es el siguiente:

	2005	2004
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 35.674.399	¢ 4.352.047
Productos por documentos descontados		73.860.268
Productos por préstamos con otros recursos	4.364.126.318	3.523.093.372
Productos por tarjetas de crédito	5.107.786.842	4.287.669.779
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>37.887.387</u>	<u>55.701.225</u>
Sub-total	<u>9.545.474.946</u>	<u>7.944.676.691</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	47.857.657	72.655.698
Productos por préstamos con otros recursos	149.294.124	75.035.309
Productos por tarjetas de crédito	<u>78.307.688</u>	<u>82.345.929</u>
Sub-total	<u>275.459.469</u>	<u>230.036.936</u>
Total	<u>¢9.820.934.415</u>	<u>¢8.174.713.627</u>

5.13 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público es el siguiente:

	2005	2004
Por captaciones a la vista	¢ 530.631.032	¢ 405.570.669
Por captaciones a plazo	4.385.249.714	3.821.518.406
Otros		<u>353</u>
Total	<u>¢4.915.880.746</u>	<u>¢4.227.089.428</u>

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de los gastos financieros por obligaciones financieras es el siguiente:

	2005	2004
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 27.591.990	¢ 33.018.408
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	6.849.758	35.774.309
Por financiamiento en entidades financieras	<u>661.579.269</u>	<u>396.906.606</u>
Total	<u>¢696.021.017</u>	<u>¢465.699.323</u>

5.15 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

El detalle de los ingresos por operación por comisiones por servicios es el siguiente:

	2005	2004
Comisiones por certificación de cheques	¢ 667.041	¢ 177.674
Comisiones por fideicomisos	62.677.644	18.139.958
Comisiones por cobranzas	6.768.125	2.205.187
Comisiones por otras comisiones de confianza	246.104.703	192.417.591
Comisiones por tarjetas de crédito	1.220.576.424	973.991.367
Otras comisiones	<u>601.574.915</u>	<u>441.674.184</u>
Total	<u>¢2.138.368.852</u>	<u>¢1.628.605.961</u>

5.16 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

	2005	2004
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢1.592.399.416	¢1.323.545.764
Cargas sociales patronales	414.082.361	344.266.369
Décimotercer sueldo	131.832.791	111.299.120
Vacaciones	6.307.472	13.210.840
Preaviso y cesantía	61.944.359	57.672.541
Refrigerios	24.608.308	18.430.051
Viáticos	19.515.605	11.605.888
Vestimenta	17.586.346	4.749.302
Capacitación	13.553.632	20.179.753
Otros gastos de personal	<u>15.883.385</u>	<u>4.646.067</u>
Total	<u>¢2.297.713.675</u>	<u>¢1.909.605.695</u>

5.17 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	2005	2004
Gastos por servicios externos	¢ 512.610.237	¢ 518.570.760
Gastos de movilidad y comunicaciones	319.189.435	251.944.292
Gastos de infraestructura	874.103.013	759.961.218
Gastos generales	<u>523.511.912</u>	<u>466.023.777</u>
Total	<u>¢2.229.414.597</u>	<u>¢1.996.500.047</u>

5.18 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, Banca Promérica, S.A. no tuvo impuesto sobre la renta debido a que la base imponible sobre la cual se calcula la obligación tributaria fue negativa.

Impuesto sobre la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el activo por impuesto sobre la renta diferido y la respectiva contrapartida en el estado de resultados, de haberse reconocido, se origina por el efecto impositivo de las provisiones para premiaciones por consumo con tarjeta de crédito emitidas por el banco, que ascienden a ¢51.016.479 y a ¢30.565.964, respectivamente.

Tal como se indica en la Nota 1.3.14, los activos diferidos por impuesto sobre la renta se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización; en consecuencia y debido a la incertidumbre que existe sobre la posibilidad de que el activo sea recobrado en el futuro, la administración ha determinado no reconocer dicho efecto impositivo.

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	Nota	2005	2004
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 4.352.263.362	¢ 2.141.227.855
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>573.725.224</u>	<u>989.598.662</u>
Sub-total	5.3	4.925.988.586	3.130.826.517
Líneas de crédito de utilización automática		41.437.701.530	39.090.291.688
Otras contingencias		14.869.500	13.727.400
Créditos pendientes de desembolsar		<u>594.334.430</u>	<u> </u>
Total		<u>¢46.972.894.046</u>	<u>¢42.234.845.605</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.

Impuesto de Patente Municipal

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

6.3 FIDEICOMISOS

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

	2005	2004
Activos:		
Disponibilidades	¢ 81.451.851	¢ 116.443.242
Inversiones en valores y depósitos	2.252.212.047	1.753.955.073
Cartera de créditos	742.800.333	1.046.730.516
Otras cuentas por cobrar	1.234.851.527	1.149.068.382
Bienes realizables	50.623.496	185.202.680
Terrenos	756.672.096	678.715.414
Otros activos	<u>941.735.000</u>	<u>869.402.000</u>
Total	<u>¢6.060.346.350</u>	<u>¢5.799.517.307</u>

Las cifras que anteceden son una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) Fideicomisos de Administración:

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

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

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

Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI), según acuerdo No.2 de la sesión No.37-2004 del 1º de julio de 2004, la Junta Directiva del Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) otorgó a Banca Promérica, S.A. la condición de Entidad Autorizada del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda. Producto de la condición y facultades adquiridas mediante el acuerdo citado, fueron traspasadas al Banco en calidad de fiduciario las operaciones de crédito y bienes de los Fideicomisos denominados “Coovivienda” y “Coopeguanacaste”, los cuales fueron administrados por Banco Elca, S.A. hasta su intervención, ordenada por el CONASSIF el 29 de setiembre de 2004. En dichos fideicomisos el banco se encarga de los cobros, trámite de cobro judicial, administración/venta de las propiedades y contabilización de las transacciones.

(B) Fideicomiso de Herencia, se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los clientes el fideicomiso de herencia para certificados de inversión, a través del cual se brinda un instrumento viable que les permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto detallar tan ampliamente

como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.

- (C) **Fideicomiso de Garantía**, su finalidad principal es garantizar el cumplimiento de obligaciones. Se puede constituir con la transmisión de cualquier clase de bienes o derechos para que el Fiduciario (el Banco), en caso de incumplimiento realice la venta, remate o adjudicación de los bienes o de cualquier forma los haga líquidos y con su producto se pague al acreedor. Normalmente el deudor conserva la posesión, el uso y hasta el disfrute de los bienes, independientemente de que se transmita la titularidad de los mismos al fiduciario, para fines de garantía.

Al 31 de diciembre de 2005, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 9 Fideicomisos de Administración, 3 Fideicomisos de Herencia y 4 Fideicomisos de Garantía.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	2005	2004
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 23.987.243.759	¢221.940.134.573
Garantías recibidas en poder de la entidad	453.047.545.795	174.214.795.002
Garantías recibidas en poder de terceros	28.035.931.589	19.287.084.883
Cuentas castigadas	1.153.156.067	583.136.972
Productos en suspenso	52.216.573	42.843.867
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	6.790.377.423	4.272.307.701
Otras cuentas de registro	<u>107.191.877.196</u>	<u>118.477.627.145</u>
Total	<u>¢620.258.348.402</u>	<u>¢538.817.930.143</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de agosto de 2005, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢355.892.000 (Nota 5.10).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1.048.000.000 (Nota 5.10).

Declaración y Pago de Dividendos

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2004, se acordó declarar un dividendo en efectivo por la suma de ¢440.670.000. El pago de dicho dividendo se efectuó el 28 de julio de 2004.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 RIESGO DE LIQUIDEZ Y TASA DE INTERÉS

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

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

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

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

Vencimientos de Activos y Pasivos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2005							Partidas vencidas a más de 30 días	Total
	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		
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de activos									
Disponibilidades	¢ 2.520.188								¢ 2.520.188
Cuenta encaje con el BCCR	1.161.601	¢ 452.436	¢ 302.179	¢ 269.268	¢ 699.277	¢ 1.184.805	¢ 15.270		4.084.836
Inversiones	100	482.344	22.263		10.561	421.513	1.302.825		2.239.606
Cartera de créditos	<u>1.097.842</u>	<u>1.273.700</u>	<u>1.139.905</u>	<u>688.398</u>	<u>1.812.161</u>	<u>2.721.341</u>	<u>10.851.072</u>	<u>¢ 2.286.870</u>	<u>21.871.289</u>
Total recuperación de activos	<u>4.779.731</u>	<u>2.208.480</u>	<u>1.464.347</u>	<u>957.666</u>	<u>2.521.999</u>	<u>4.327.659</u>	<u>12.169.167</u>	<u>2.286.870</u>	<u>30.715.919</u>
Vencimientos de pasivos									
Obligaciones con el público	7.421.272	2.875.964	1.920.840	1.711.636	4.445.040	7.531.358	97.063		26.003.173
Obligaciones con entidades financieras	2.219	328.408	22.873	36.758	61.647	1.202.559	364.923		2.019.387
Cargos por pagar	<u>87.685</u>	<u>56.779</u>	<u>22.810</u>	<u>20.326</u>	<u>52.786</u>	<u>89.436</u>	<u>1.153</u>		<u>330.975</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>7.511.176</u>	<u>3.261.151</u>	<u>1.966.523</u>	<u>1.768.720</u>	<u>4.559.473</u>	<u>8.823.353</u>	<u>463.139</u>		<u>28.353.535</u>
Diferencia moneda nacional	<u>¢(2.731.445)</u>	<u>¢(1.052.671)</u>	<u>¢ (502.176)</u>	<u>¢ (811.054)</u>	<u>¢(2.037.474)</u>	<u>¢(4.495.694)</u>	<u>¢11.706.028</u>	<u>¢2.286.870</u>	<u>¢ 2.362.384</u>
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de activos									
Disponibilidades	¢ 4.048.527								¢ 4.048.527
Cuenta encaje con el BCCR	1.565.903	¢ 474.372	¢ 335.753	¢ 369.107	¢ 451.301	¢ 460.467	¢ 7.570		3.664.473
Inversiones	2.599.945	752.473				356.452	2.373.736		6.082.606
Cartera de créditos	<u>7.553.540</u>	<u>3.504.366</u>	<u>2.221.239</u>	<u>1.697.273</u>	<u>3.365.917</u>	<u>5.032.874</u>	<u>26.865.779</u>	<u>¢ 584.962</u>	<u>50.825.950</u>
Total recuperación de activos	<u>15.767.915</u>	<u>4.731.211</u>	<u>2.556.992</u>	<u>2.066.380</u>	<u>3.817.218</u>	<u>5.849.793</u>	<u>29.247.085</u>	<u>584.962</u>	<u>64.621.556</u>
Vencimientos de pasivos									
Obligaciones con el público	20.995.279	6.321.502	4.474.260	4.918.745	6.014.064	6.136.206	100.878		48.960.934
Obligaciones con entidades financieras	6.647	403.807	1.837.599	302.482	530.957	2.747.470	3.984.496		9.813.458
Cargos por pagar	<u>115.554</u>	<u>99.739</u>	<u>24.776</u>	<u>27.238</u>	<u>33.303</u>	<u>33.980</u>	<u>559</u>		<u>335.149</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>21.117.480</u>	<u>6.825.048</u>	<u>6.336.635</u>	<u>5.248.465</u>	<u>6.578.324</u>	<u>8.917.656</u>	<u>4.085.933</u>		<u>59.109.541</u>
Diferencia moneda extranjera	<u>¢ (5.349.565)</u>	<u>¢(2.093.837)</u>	<u>¢(3.779.643)</u>	<u>¢(3.182.085)</u>	<u>¢(2.761.106)</u>	<u>¢(3.067.863)</u>	<u>¢25.161.152</u>	<u>¢ 584.962</u>	<u>¢ 5.512.015</u>

(Continúa)

2004

	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	¢ 1.955.719								¢ 1.955.719
Cuenta encaje con el BCCR	531.559	¢ 249.667	¢ 215.770	¢ 158.476	¢ 534.799	¢ 520.984	¢ 13.921		2.225.176
Inversiones	326.905		41.009		5.694		918.829		1.292.437
Cartera de créditos	<u>2.212.981</u>	<u>1.090.643</u>	<u>949.717</u>	<u>519.563</u>	<u>1.534.943</u>	<u>2.153.822</u>	<u>8.489.841</u>	<u>¢2.097.946</u>	<u>19.049.456</u>
Total recuperación de activos	<u>5.027.164</u>	<u>1.340.310</u>	<u>1.206.496</u>	<u>678.039</u>	<u>2.075.436</u>	<u>2.674.806</u>	<u>9.422.591</u>	<u>2.097.946</u>	<u>24.522.788</u>
Vencimientos de pasivos									
Obligaciones con el público	5.275.871	2.474.210	2.138.284	1.570.501	5.064.875	5.162.965	137.961		21.824.667
Obligaciones con entidades financieras		46.047	9.836	96.061	1.062.277	238.166	757.754		2.210.141
Cargos por pagar	<u>58.179</u>	<u>50.310</u>	<u>23.616</u>	<u>17.345</u>	<u>61.820</u>	<u>57.021</u>	<u>1.524</u>		<u>269.815</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>5.334.050</u>	<u>2.570.567</u>	<u>2.171.736</u>	<u>1.683.907</u>	<u>6.188.972</u>	<u>5.458.152</u>	<u>897.239</u>		<u>24.304.623</u>
Diferencia moneda nacional	<u>¢ (306.886)</u>	<u>¢(1.230.257)</u>	<u>¢ (965.240)</u>	<u>¢(1.005.868)</u>	<u>¢(4.113.536)</u>	<u>¢(2.783.346)</u>	<u>¢ 8.525.352</u>	<u>¢2.097.946</u>	<u>¢ 218.165</u>
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 3.817.792								¢ 3.817.792
Cuenta encaje con el BCCR	710.060	¢ 225.521	¢ 154.711	¢ 131.240	¢ 290.132	¢ 222.981	¢ 13.472		1.748.117
Inversiones	2.145.285	1.201.243		961.827	1.103.736		533.574		5.945.665
Cartera de créditos	<u>5.612.864</u>	<u>1.602.529</u>	<u>1.141.464</u>	<u>2.200.687</u>	<u>3.918.992</u>	<u>3.244.361</u>	<u>17.886.090</u>	<u>¢ 707.381</u>	<u>36.314.368</u>
Total recuperación de activos	<u>12.286.001</u>	<u>3.029.293</u>	<u>1.296.175</u>	<u>3.293.754</u>	<u>5.312.860</u>	<u>3.467.342</u>	<u>18.433.136</u>	<u>707.381</u>	<u>47.825.942</u>
Vencimientos de pasivos									
Obligaciones con el público	14.631.508	4.613.073	3.164.654	2.684.540	5.934.710	4.561.112	275.579		35.865.176
Obligaciones con entidades financieras		695.953	519.540	720.365	942.943	459.537	3.283.295		6.621.633
Cargos por pagar	<u>86.546</u>	<u>72.396</u>	<u>18.857</u>	<u>15.996</u>	<u>35.363</u>	<u>27.178</u>	<u>1.642</u>		<u>257.978</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>14.718.054</u>	<u>5.381.422</u>	<u>3.703.051</u>	<u>3.420.901</u>	<u>6.913.016</u>	<u>5.047.827</u>	<u>3.560.516</u>		<u>42.744.787</u>
Diferencia moneda extranjera	<u>¢ (2.432.053)</u>	<u>¢(2.352.129)</u>	<u>¢(2.406.876)</u>	<u>¢ (127.147)</u>	<u>¢(1.600.156)</u>	<u>¢(1.580.485)</u>	<u>¢14.872.620</u>	<u>¢ 707.381</u>	<u>¢ 5.081.155</u>

(Concluye)

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés (expresado en miles de colones):

	2005						Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
MONEDA NACIONAL							
Recuperación de activos							
Inversiones	¢ 482.444	¢ 22.263	¢ 10.561	¢ 421.513	¢ 357.458	¢ 945.367	¢ 2.239.606
Cartera de créditos	<u>2.637.443</u>	<u>3.940.932</u>	<u>1.407.781</u>	<u>2.344.316</u>	<u>3.909.919</u>	<u>5.589.882</u>	<u>19.830.273</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A	<u>3.119.887</u>	<u>3.963.195</u>	<u>1.418.342</u>	<u>2.765.829</u>	<u>4.267.377</u>	<u>6.535.249</u>	<u>22.069.879</u>
Vencimiento de pasivos							
Obligaciones con el público	2.967.086	3.803.043	4.816.848	8.830.734	124.344		20.542.055
Obligaciones con entidades financieras	<u>955.715</u>	<u>802.916</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>1.758.631</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas) B	<u>3.922.801</u>	<u>4.605.959</u>	<u>4.816.848</u>	<u>8.830.734</u>	<u>124.344</u>	<u> </u>	<u>22.300.686</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (A-B)	<u>(802.914)</u>	<u>(642.764)</u>	<u>(3.398.506)</u>	<u>(6.064.905)</u>	<u>4.143.033</u>	<u>6.535.249</u>	<u>(230.807)</u>
MONEDA EXTRANJERA							
Recuperación de activos							
Inversiones	3.352.418			356.452		2.373.736	6.082.606
Cartera de créditos	<u>14.106.060</u>	<u>26.423.425</u>	<u>599.210</u>	<u>367.828</u>	<u>659.851</u>	<u>1.171.785</u>	<u>43.328.159</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C	<u>17.458.478</u>	<u>26.423.425</u>	<u>599.210</u>	<u>724.280</u>	<u>659.851</u>	<u>3.545.521</u>	<u>49.410.765</u>
Vencimiento de pasivos							
Obligaciones con el público	6.396.069	9.551.614	6.190.242	6.447.064	117.043		28.702.032
Obligaciones con entidades financieras	<u>9.125.703</u>	<u>646.797</u>	<u>127.611</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>9.900.111</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas) D	<u>15.521.772</u>	<u>10.198.411</u>	<u>6.317.853</u>	<u>6.447.064</u>	<u>117.043</u>	<u> </u>	<u>38.602.143</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (C-D)	<u>1.936.706</u>	<u>16.225.014</u>	<u>(5.718.643)</u>	<u>(5.722.784)</u>	<u>542.808</u>	<u>3.545.521</u>	<u>10.808.622</u>
1. Total recuperación de activos sensibles a tasas 1 / (A+C)	<u>20.578.365</u>	<u>30.386.620</u>	<u>2.017.552</u>	<u>3.490.109</u>	<u>4.927.228</u>	<u>10.080.770</u>	<u>71.480.644</u>
2. Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1 / (B+D)	<u>19.444.573</u>	<u>14.804.370</u>	<u>11.134.701</u>	<u>15.277.798</u>	<u>241.387</u>	<u> </u>	<u>60.902.829</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN+ME (Punto 1 - Punto 2)	<u>¢ 1.133.792</u>	<u>¢15.582.250</u>	<u>¢(9.117.149)</u>	<u>¢ (11.787.689)</u>	<u>¢4.685.841</u>	<u>¢10.080.770</u>	<u>¢ 10.577.815</u>

(Continúa)

	2004						Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
MONEDA NACIONAL							
Recuperación de activos							
Inversiones	¢ 347.279	¢ 20.635	¢ 5.694		¢ 918.829		¢ 1.292.437
Cartera de créditos	<u>1.826.971</u>	<u>3.994.067</u>	<u>1.041.403</u>	<u>¢ 1.750.415</u>	<u>3.012.644</u>	<u>¢4.353.508</u>	<u>15.979.008</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) A	<u>2.174.250</u>	<u>4.014.702</u>	<u>1.047.097</u>	<u>1.750.415</u>	<u>3.931.473</u>	<u>4.353.508</u>	<u>17.271.445</u>
Vencimientos de pasivos							
Obligaciones con el público	2.551.169	3.866.435	5.743.306	6.123.388	169.807		18.454.105
Obligaciones con entidades financieras	<u>1.186.600</u>	<u>389.170</u>	<u>472.559</u>				<u>2.048.329</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas) B	<u>3.737.769</u>	<u>4.255.605</u>	<u>6.215.865</u>	<u>6.123.388</u>	<u>169.807</u>		<u>20.502.434</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (A-B)	<u>(1.563.519)</u>	<u>(240.903)</u>	<u>(5.168.768)</u>	<u>(4.372.973)</u>	<u>3.761.666</u>	<u>4.353.508</u>	<u>(3.230.989)</u>
MONEDA EXTRANJERA							
Recuperación de activos							
Inversiones	3.346.528	961.827	1.103.736			533.574	5.945.665
Cartera de créditos	<u>7.488.796</u>	<u>20.357.998</u>	<u>567.241</u>	<u>431.289</u>	<u>668.651</u>	<u>980.800</u>	<u>30.494.775</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas) C	<u>10.835.324</u>	<u>21.319.825</u>	<u>1.670.977</u>	<u>431.289</u>	<u>668.651</u>	<u>1.514.374</u>	<u>36.440.440</u>
Vencimientos de pasivos							
Obligaciones con el público	4.663.422	5.955.913	6.100.581	4.808.248	273.654	32.027	21.833.845
Obligaciones con entidades financieras	<u>5.585.543</u>	<u>1.098.091</u>					<u>6.683.634</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas) D	<u>10.248.965</u>	<u>7.054.004</u>	<u>6.100.581</u>	<u>4.808.248</u>	<u>273.654</u>	<u>32.027</u>	<u>28.517.479</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos (C-D)	<u>586.359</u>	<u>14.265.821</u>	<u>(4.429.604)</u>	<u>(4.376.959)</u>	<u>394.997</u>	<u>1.482.347</u>	<u>7.922.961</u>
1. Total recuperación de activos sensibles a tasas 1 / (A+C)	13.009.574	25.334.527	2.718.074	2.181.704	4.600.124	5.867.882	53.711.885
2. Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1 / (B+D)	<u>13.986.734</u>	<u>11.309.609</u>	<u>12.316.446</u>	<u>10.931.636</u>	<u>443.461</u>	<u>32.027</u>	<u>49.019.913</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN+ME (Punto 1 - Punto 2)	<u>¢ (977.160)</u>	<u>¢14.024.918</u>	<u>¢ (9.598.372)</u>	<u>¢ (8.749.932)</u>	<u>¢4.156.663</u>	<u>¢5.835.855</u>	<u>¢ 4.691.972</u>

(Concluye)

8.2 RIESGO CAMBIARIO

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

2005

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	US\$ 8,168								US\$ 8,168
Cuenta encaje con el B.C.C.R.	3,159	US\$ 957	US\$ 677	US\$ 745	US\$ 911	US\$ 929	US\$ 15		7,393
Inversiones en valores y depósitos	5,246	1,518				719	4,789		12,272
Cartera de créditos	<u>15,240</u>	<u>7,070</u>	<u>4,481</u>	<u>3,424</u>	<u>6,791</u>	<u>10,154</u>	<u>54,203</u>	<u>US\$1,180</u>	<u>102,543</u>
Total de activos	<u>31,813</u>	<u>9,545</u>	<u>5,158</u>	<u>4,169</u>	<u>7,702</u>	<u>11,802</u>	<u>59,007</u>	<u>1,180</u>	<u>130,376</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	42,359	12,754	9,027	9,924	12,134	12,380	204		98,782
Otras obligaciones financieras	13	815	3,707	610	1,071	5,543	8,039		19,798
Cargos financieros por pagar	<u>233</u>	<u>201</u>	<u>50</u>	<u>55</u>	<u>67</u>	<u>69</u>	<u>1</u>		<u>676</u>
Total de pasivos	<u>42,605</u>	<u>13,770</u>	<u>12,784</u>	<u>10,589</u>	<u>13,272</u>	<u>17,992</u>	<u>8,244</u>		<u>119,256</u>
Neto	<u>US\$(10,792)</u>	<u>US\$ (4,225)</u>	<u>US\$ (7,626)</u>	<u>US\$(6,420)</u>	<u>US\$ (5,570)</u>	<u>US\$ (6,190)</u>	<u>US\$50,763</u>	<u>US\$1,180</u>	<u>US\$ 11,120</u>

(Continúa)

2004

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	US\$ 8,343								US\$ 8,343
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	1,552	US\$ 493	US\$ 338	US\$ 287	US\$ 634	US\$ 487	US\$ 29		3,820
Inversiones en valores y depósitos	4,688	2,625		2,102	2,412		1,166		12,993
Cartera de créditos	<u>12,266</u>	<u>3,502</u>	<u>2,495</u>	<u>4,809</u>	<u>8,564</u>	<u>7,090</u>	<u>39,087</u>	<u>US\$1,546</u>	<u>79,359</u>
Total de Activos	<u>26,849</u>	<u>6,620</u>	<u>2,833</u>	<u>7,198</u>	<u>11,610</u>	<u>7,577</u>	<u>40,282</u>	<u>1,546</u>	<u>104,515</u>
Pasivos									
Obligaciones con el Público	31,976	10,081	6,916	5,867	12,970	9,968	602		78,380
Otras obligaciones financieras		1,521	1,135	1,574	2,061	1,004	7,175		14,470
Cargos financieros por pagar	<u>189</u>	<u>158</u>	<u>41</u>	<u>35</u>	<u>77</u>	<u>59</u>	<u>4</u>		<u>563</u>
Total de Pasivos	<u>32,165</u>	<u>11,760</u>	<u>8,092</u>	<u>7,476</u>	<u>15,108</u>	<u>11,031</u>	<u>7,781</u>		<u>93,413</u>
Neto	<u>US\$(5,316)</u>	<u>US\$ (5,140)</u>	<u>US\$(5,259)</u>	<u>US\$ (278)</u>	<u>US\$ (3,498)</u>	<u>US\$(3,454)</u>	<u>US\$32,501</u>	<u>US\$1,546</u>	<u>US\$ 11,102</u>

(Concluye)

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	2005	2004
Retorno sobre el activo (ROA)	1,32%	1,16%
Retorno sobre el capital (ROE)	17,34%	15,15%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.79 veces	11.69 veces
Margen financiero	7,23%	7,39%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	81,28%	81,74%

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS

10.1 No obstante, que en la Nota 5.18 para el período 2004 se expresa que no corresponde pago alguno por concepto de impuesto sobre la renta de dicho período, a inicios del 2005 se canceló la suma de ¢7.058.389. Igualmente, en el período 2004 se canceló la suma de ¢2.582.439 correspondiente al período 1999. Producto de dichas cancelaciones se generó una disminución en los resultados acumulados, según se evidencia en los estados de cambios en patrimonio neto.

10.2 Al 31 de diciembre de 2005 se tienen registrados dos bienes recibidos en pago por un monto de ¢108.175.715, los cuales tienen 21 y 22 meses de tenerse contabilizados; sin embargo, no ha sido posible su venta, ya que sobre los mismos existen situaciones legales que impiden la disposición del Banco. A criterio del asesor legal, será hasta el mes de junio del 2006 en que los juzgados deben resolver la situación, siendo hasta la fecha cuando se podrá disponer de los mismos y venderlos libremente. Considerando la situación legal especial de estos bienes, y que de con las regulaciones vigentes, al cumplirse los 24 meses de tener un bien adjudicado y no haberse vendido, se debe crear una estimación del 100%, excepto que la Superintendencia autorice una prórroga que puede ser de otros 24 meses. La entidad solicitó el 26 de enero de 2006 a la Superintendencia General de Entidades Financieras una ampliación del plazo de venta, con el fin de eximir al banco de la estimación del 100% del valor al momento en que estos cumplan los 24 meses desde su contabilización, esto de conformidad con las facultades legales que concede la normativa vigente.

* * * * *

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
a la Gerencia General, a la Junta de Directiva y
la Asamblea de Accionistas de Banca Promérica, S.A.:

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de Banca Promérica, S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y por los años terminados en esas fechas, y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha del 27 de enero de 2006.

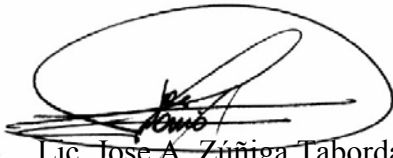
En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de esos estados financieros de Banca Promérica, S.A., consideramos los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos por la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la gerencia en los estados financieros.

En cartas de fechas del 7 de octubre de 2005, 9 de diciembre de 2005 y 27 de enero de 2006, informamos a la gerencia de Banca Promérica, S.A. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante nuestra auditoría.

Al respecto, una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que sean importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de Banca Promérica, S.A. en el curso normal de su trabajo asignado.

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas, descritas en las cartas antes mencionadas, se consideran debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General, de la Junta Directiva y de los Accionistas de Banca Promérica, S.A.



Lic. Jose A. Zúñiga Taborda - C.P.A. No.1491

Póliza No.R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2006

Cancelado Timbre de Ley No.6663, ¢25



27 de enero de 2006