

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banca Promérica, S.A. (el “Banco”), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, como se indica en la Nota 1.2, estos han sido preparados de conformidad 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). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o por error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banca Promérica, S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas respectivamente, de conformidad con la base contable descrita en la Nota 1.2.

Restricción sobre distribución o uso del informe de los auditores independientes

Este informe de los auditores independientes es únicamente para información de los Accionistas y 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. Jose A. Zúñiga Taborda - C.P.A. No.1491

Póliza No. R-1153

Vence: 30 de setiembre de 2007

Cancelado timbre de ¢1.000, Ley No.6663



2 de febrero de 2007

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades	5.1	<u>¢ 22.195.602.995</u>	<u>¢ 14.318.023.665</u>
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 y 5.2	<u>13.903.006.759</u>	<u>7.806.152.166</u>
Disponibles para la venta		12.546.875.946	6.579.005.083
Mantenidos hasta el vencimiento		1.356.130.813	1.227.147.083
Cartera de créditos	1.3.3 y 5.3	<u>91.779.110.189</u>	<u>70.639.825.928</u>
Créditos vigentes		87.656.315.184	68.229.710.350
Créditos vencidos		4.882.619.319	2.558.981.737
Créditos en cobro judicial		761.251.435	1.039.691.150
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3.2	<u>(1.521.075.749)</u>	<u>(1.188.557.309)</u>
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 y 5.4	<u>2.251.080.241</u>	<u>1.626.403.290</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		13.281.446	12.187.072
Otras cuentas por cobrar		228.344.404	270.467.513
Productos por cobrar		2.047.375.787	1.384.916.458
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	<u>(37.921.396)</u>	<u>(41.167.753)</u>
Bienes realizables	1.3.5	<u>413.356.872</u>	<u>240.859.913</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto	1.3.6 y 5.5	<u>685.469.711</u>	<u>787.111.309</u>
Otros activos	1.3.8 y 5.6	<u>1.538.090.981</u>	<u>1.472.182.024</u>
Activos intangibles		691.492.956	835.274.326
Otros activos		846.598.025	636.907.698
TOTAL DE ACTIVOS		<u>¢132.765.717.748</u>	<u>¢ 96.890.558.295</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	<u>¢ 93.316.769.280</u>	<u>¢ 74.964.109.126</u>
Captaciones a la vista		30.963.649.380	27.042.670.019
Otras obligaciones con el público a la vista		1.556.094.869	1.373.881.703
Captaciones a plazo		60.797.025.031	46.547.557.404
Otras obligaciones financieras	5.8	<u>23.695.504.464</u>	<u>11.832.845.095</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	<u>2.868.383.102</u>	<u>2.090.944.240</u>
Cargos financieros por pagar		996.136.482	666.123.518
Provisiones		496.153.007	407.826.412
Otras cuentas por pagar diversas		1.376.093.613	1.016.994.310

(Continúa)

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
Otros pasivos		¢ 1.054.364.163	¢ 639.032.291
Ingresos diferidos		906.537.573	467.695.582
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		38.889.671	26.252.260
Otros pasivos		108.936.919	145.084.449
Obligaciones subordinadas	5.10	1.547.520.000	
TOTAL DE PASIVOS		<u>122.482.541.009</u>	<u>89.526.930.752</u>
PATRIMONIO			
Capital social	5.11 y 7	7.574.211.000	5.824.841.000
Capital pagado		7.574.211.000	5.824.841.000
Ajustes al patrimonio		142.824.810	33.214.943
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		142.824.810	33.214.943
Reservas patrimoniales	1.3.15	583.458.930	363.160.997
Resultados acumulados		1.982.681.999	1.142.410.603
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>10.283.176.739</u>	<u>7.363.627.543</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢132.765.717.748</u>	<u>96.890.558.295</u>
CUENTAS CONTINGENTES			
DEUDORAS	6.1	¢ 52.925.174.307	¢ 46.972.894.046
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	¢ 5.292.041.287	¢ 6.060.346.350
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		¢ 326.553.568	¢ 332.834.132
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		¢ 4.965.487.719	¢ 5.727.512.218
OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
DEUDORAS	6.4	¢824.952.385.682	¢620.258.348.402

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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



Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		¢ 385.301.451	¢ 284.672.944
Por inversiones en valores y depósitos	5.12	808.175.047	628.306.158
Por cartera de créditos	5.13	13.653.771.938	9.820.934.415
Por diferencial cambiario neto		173.522.269	325.306.558
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		378.455.678	239.763.338
Por otros ingresos financieros		<u>220.412.068</u>	<u>89.393.858</u>
Total Ingresos Financieros		<u>15.619.638.451</u>	<u>11.388.377.271</u>
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	5.14	(6.390.807.658)	(4.915.880.746)
Por otras obligaciones financieras	5.15	(1.322.437.280)	(696.021.017)
Por otras cuentas por pagar y provisiones		(40.000.004)	
Por otros gastos financieros		<u>(213.571.510)</u>	<u>(106.012.309)</u>
Total Gastos Financieros		<u>(7.966.816.452)</u>	<u>(5.717.914.072)</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		(1.742.187.122)	(799.843.973)
Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>174.026.681</u>	<u>42.951.117</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>6.084.661.558</u>	<u>4.913.570.343</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.16	2.919.546.171	2.138.368.852
Por bienes realizables		83.164.396	969.064
Por cambio y arbitraje de divisas		404.856.376	261.283.021
Por otros ingresos operativos		<u>200.408.034</u>	<u>88.370.204</u>
Total de Otros Ingresos de Operación		<u>3.607.974.977</u>	<u>2.488.991.141</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		(895.953.634)	(742.354.470)
Por bienes realizables		(121.057.312)	(71.522.250)
Por amortización de activos intangibles		(316.347.984)	(349.506.067)
Por otros gastos operativos		<u>(439.131.823)</u>	<u>(331.127.943)</u>

(Continúa)

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS


AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
Total Otros Gastos de Operación		<u>¢ (1.772.490.753)</u>	<u>¢(1.494.510.730)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>7.920.145.782</u>	<u>5.908.050.754</u>
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	5.17	(2.835.638.474)	(2.297.713.675)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(36.685.328)	(26.608.994)
Otros gastos de administración	5.18	<u>(2.679.273.942)</u>	<u>(2.229.414.597)</u>
Total Gastos Administrativos		<u>(5.551.597.744)</u>	<u>(4.553.737.266)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2.368.548.038	1.354.313.488
Participaciones sobre la utilidad		(115.946.470)	(67.197.947)
Impuesto sobre la renta		<u>(590.728)</u>	<u> </u>
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.252.010.840	1.287.115.541
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS NETAS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Gastos extraordinarios		<u>(49.031.511)</u>	<u>(10.354.559)</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 2.202.979.329</u>	<u>¢ 1.276.760.982</u>

(Concluye)

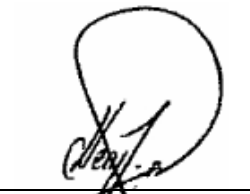
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



Mario Castillo L.
Gerente General



Gustavo Salazar M.
Contador General



Henry Bolaños V.
Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**


(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
Saldos al 1° de enero 2005		¢4.420.949.000	¢ (16.224.175)	¢228.765.103	¢ 1.048.045.515	¢ 5.681.535.443
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	5.11 y 7	355.892.000				355.892.000
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 y 7	1.048.000.000			(1.048.000.000)	
Ajuste por cambio en el valor 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
Saldos al 31 de diciembre de 2005		5.824.841.000	33.214.943	363.160.997	1.142.410.603	7.363.627.543
Originados en el 2006:						
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		109.609.867			109.609.867
Emisión de acciones - aportes de capital	5.11 y 7	606.960.000				606.960.000
Transferencias de resultados Período 2006:						
Resultado del período					2.202.979.329	2.202.979.329
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.15			220.297.933	(220.297.933)	
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 y 7	1.142.410.000			(1.142.410.000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2006		<u>¢7.574.211.000</u>	<u>¢142.824.810</u>	<u>¢583.458.930</u>	<u>¢ 1.982.681.999</u>	<u>¢10.283.176.739</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.

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del período		¢ 2.202.979.329	¢ 1.276.760.982
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
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		1.672.060.647	722.740.631
Pérdidas por otras estimaciones		105.133.583	142.947.923
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		162.533.559	185.930.479
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 y 5.6	578.951.115	605.119.219
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(22.799.349.241)	(17.771.688.083)
Bienes realizables		(207.504.067)	119.043.373
Otras cuentas por cobrar		(32.344.097)	(158.347.743)
Productos por cobrar		(662.459.329)	(469.633.414)
Otros activos		(414.042.926)	(206.849.444)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		18.352.660.154	17.274.266.311
Otras cuentas por pagar y provisiones		284.892.339	34.435.311
Productos por pagar		330.012.964	138.329.840
Otros pasivos		<u>403.336.205</u>	<u>345.771.329</u>
Flujos netos de efectivo (usados) provistos de actividades de operación		<u>(23.139.765)</u>	<u>2.241.288.315</u>

(Continúa)

BANCA PROMÉRICA, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2006	2005
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		¢ (4.754.757.272)	¢(2.133.898.058)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo en uso	5.5	(129.258.370)	(351.882.661)
Venta de mobiliario y equipo en uso	5.5	<u>82.822</u>	<u>1.599.430</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(4.883.932.820)</u>	<u>(2.484.181.289)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras obligaciones financieras nuevas		11.862.659.369	3.001.072.599
Nuevas obligaciones subordinadas	5.10	1.547.520.000	
Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10		(7.058.389)
Aportes de capital, recibidos en efectivo	5.11 y 7	<u>606.960.000</u>	<u>355.892.000</u>
Flujos netos de efectivo provistos en actividades de financiamiento		<u>14.017.139.369</u>	<u>3.349.906.210</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES		9.110.066.784	3.107.013.236
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	1.3.1 y 5.1	<u>15.309.588.011</u>	<u>12.202.574.775</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	1.3.1 y 5.1	<u>¢24.419.654.795</u>	<u>¢15.309.588.011</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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

- i. Banca Promérica, S.A. (el Banco) está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., la cual también es una sociedad costarricense.
- 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 al 31 de diciembre del 2006 con 15 sucursales y en el 2005 contaba con 15 sucursales y 1 centro de servicio al cliente.
- v. El Banco cuenta al 31 de diciembre de 2006 y 2005 con 23 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 2006 y 2005 con 474 y 429 empleados, respectivamente.

1.2 BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS 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 del 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:

- Para el año que terminó el 31 de diciembre de 2005 y durante el período del 1º de enero y el 8 de octubre de 2006 se aplicó el Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de Crédito, Según el Riesgo y para la Constitución de las Estimaciones Correspondientes”.
- A partir del 9 de octubre del 2006 entró a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la Calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos Generales para la Aplicación del Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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

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

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

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

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

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

- 1.3.13. **Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos** - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes; por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos; los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

- 1.3.14. **Impuesto sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a las utilidades del período y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza sobre las diferencias temporales importantes entre la base financiera y fiscal de los activos y pasivos.
- 1.3.15. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- 1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones, 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 2006 y 2005, son los siguientes:

	Tipo de Vínculo	2006	2005
Activo:			
Disponibilidades	Otros	<u>¢3.521.662.274</u>	<u>¢2.850.022.017</u>
Sub-total		<u>3.521.662.274</u>	<u>2.850.022.017</u>
Cartera de Créditos	Otros	<u>1.077.318.448</u>	<u>281.583.280</u>
Sub-total		<u>1.077.318.448</u>	<u>281.583.280</u>
Cuentas y productos por cobrar	Otros	<u>21.031.463</u>	<u>17.781.778</u>
Sub-total		<u>21.031.463</u>	<u>17.781.778</u>
Total activo		<u>¢4.620.012.185</u>	<u>¢3.149.387.075</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	Grupo Financiero	<u>¢ 60.424.838</u>	<u>¢ 26.461.796</u>
	Otros	<u>1.390.653.806</u>	<u>914.234.022</u>
Sub-total		<u>1.451.078.644</u>	<u>940.695.818</u>

(Continúa)

	Tipo de Vínculo	2006	2005
Otras cuentas por pagar	Otros	¢ 4.128.731	¢ 122.528
Sub-total		<u>4.128.731</u>	<u>122.528</u>
Total pasivo		<u>¢1.455.207.375</u>	<u>¢940.818.346</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento	Otros	¢ 22.488.800	¢ 8.505.000
Total contingencias		<u>¢ 22.488.800</u>	<u>¢ 8.505.000</u>
Ingresos:			
	Otros	¢ 290.860.725	¢219.523.545
	Grupo Financiero		<u>63.283.600</u>
Total Ingresos		<u>¢ 290.860.725</u>	<u>¢282.807.145</u>
Egresos:			
Gastos financieros	Otros	¢ 64.055.644	¢ 21.760.819
Otros gastos administrativos	Otros	<u>11.129.964</u>	
Total de Egresos		<u>¢ 75.185.608</u>	<u>¢ 21.760.819</u>
Beneficios a corto plazo a personal clave		<u>¢ 41.177.267</u>	<u>¢ 20.244.000</u>

Al 31 de diciembre de 2006 Grupo Producción de las Américas sociedad controladora de Banca Promérica, S.A. está avalando préstamos con entidades financieras del país, correspondientes a líneas de crédito por un monto de ¢4.156.225.501, de las cuales ha utilizado ¢3.495.748.240 (Nota 5.8).

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

Las bandas cambiarias es un sistema en el que el B.C.C.R. anuncia un rango en el que mantendrá el tipo de cambio. De este modo se establece un límite superior (techo) y un inferior (piso) entre los cuales varía el precio de la divisa (dólar).

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el B.C.C.R. por dólar estadounidense fueron de:

	2006	2005
Compra	¢515,84	¢495,65
Venta	¢519,95	¢497,71

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

	2006	2005
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 25,751,191	US\$ 15,561,384
Inversiones en valores y depósitos	14,892,213	11,627,089
Cartera de créditos	128,126,531	100,795,407
Cuentas y productos por cobrar	2,021,565	1,704,529
Otros activos	<u>939,932</u>	<u>545,658</u>
Total de activos	<u>171,731,432</u>	<u>130,234,067</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	106,853,083	98,781,267
Otras obligaciones financieras	41,709,798	19,799,167
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,994,757	1,794,738
Otros pasivos	1,497,233	868,465
Obligaciones Subordinadas	<u>3,000,000</u>	<u> </u>
Total de pasivos	<u>155,054,871</u>	<u>121,243,637</u>
Posición neta	<u>US\$ 16,676,561</u>	<u>US\$ 8,990,430</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2006	2005
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No.62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	<u>¢13.869.842.345</u>	<u>¢ 7.749.308.325</u>
	Sub-total		<u>13.869.842.345</u>	<u>7.749.308.325</u>
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	60.900.000	29.200.000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	736.022.526	603.291.768

(Continúa)

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2006	2005
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	¢ 673.340.515	¢ 837.447.205
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 y 5.8	2.998.692.246	1.772.489.727
	Garantía Visa Internacional	5.2	851.136.000	594.780.000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 y 5.8	<u>1.614.683.326</u>	<u>320.891.929</u>
	Sub-total		<u>6.934.774.613</u>	<u>4.158.100.629</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	8.633.602.962	6.341.165.898
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	3.428.446.984	
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>4.541.007.402</u>	<u>8.651.382.861</u>
	Sub-total		<u>16.603.057.348</u>	<u>14.992.548.759</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	<u>357.447.620</u>	<u>241.930.537</u>
	Sub-total		<u>357.447.620</u>	<u>241.930.537</u>
	Total		<u>¢37.765.121.926</u>	<u>¢27.141.888.250</u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2006	2005
Efectivo en caja		¢ 3.179.128.569	¢ 2.464.083.049
A la vista en el B.C.C.R.	4	13.869.842.345	7.749.308.325
A la vista en entidades financieras del país		370.700.234	95.512.583
A la vista en entidades financieras del exterior		3.697.030.010	3.288.334.620
Documentos de cobro inmediato		<u>1.078.901.837</u>	<u>720.785.088</u>
Total		<u>¢22.195.602.995</u>	<u>¢14.318.023.665</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:

	2006	2005
Disponibilidades	¢22.195.602.995	¢14.318.023.665
Inversión en valores y depósitos	<u>2.224.051.800</u>	<u>991.564.346</u>
Total	<u>¢24.419.654.795</u>	<u>¢15.309.588.011</u>

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	2006		2005	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	16,46%	¢ 1.237.109.678	17,15%	¢ 527.603.056
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	17,21%	663.128.362	18,75%	277.550.473
Moneda extranjera	7,54%	390.650.693		
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	10,06%	1.980.359.544		
Moneda extranjera	4,56%	1.092.249.056	5,78%	2.594.755.228
Valores en entidades financieras del exterior				
Moneda extranjera	5,70%	1.160.640.000		
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	15,27%	1.110.300.519	17,75%	187.065.383
Moneda extranjera	7,25%	348.948.613	6,37%	348.276.720
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	18,45%	1.049.600.875	18,85%	253.841.057
Moneda extranjera	8,93%	3.513.888.606	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>¢12.546.875.946</u>		<u>¢6.579.005.083</u>

(Continúa)

	2006		2005	
	Tasa Promedio	Importe	Tasa Promedio	Importe
Mantenidas hasta al vencimiento				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
			16,25%	¢ 92.009.486
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:			16,25%	155.014.886
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidos:			14,60%	200.009.417
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidos:				
Moneda nacional	14,97%	¢ 60.900.000	16,67%	29.200.000
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda nacional	12,50%	119.608.735		
Moneda extranjera	4,75%	324.486.078	3,75%	156.133.294
(A) Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	4,77%	<u>851.136.000</u>	3,75%	<u>594.780.000</u>
Sub-total		<u>1.356.130.813</u>		<u>1.227.147.083</u>
Total		<u>¢13.903.006.759</u>		<u>¢7.806.152.166</u>

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢6.934.774.613 y de ¢4.158.100.629 para el 2006 y 2005, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil, garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

El detalle de la cartera de créditos se presenta a continuación:

	Notas	2006	2005
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢83.115.307.782	¢59.578.327.489
Créditos vencidos		4.882.619.319	2.558.981.737
Créditos en cobro judicial		<u>761.251.435</u>	<u>1.039.691.150</u>
Sub-total		88.759.178.536	63.177.000.376
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	<u>4.541.007.402</u>	<u>8.651.382.861</u>
Sub-total		93.300.185.938	71.828.383.237
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	<u>(1.521.075.749)</u>	<u>(1.188.557.309)</u>
Total neto		<u>¢91.779.110.189</u>	<u>¢70.639.825.928</u>

Al 31 de diciembre de 2006, documentos por un monto de US\$16,211,186.55 y de ¢271.224.492, para un total colonizado de ¢8.633.602.962 y ¢3.428.446.984 (US\$6,646,337.98), respectivamente (Nota 4), fueron cedidos, para garantizar líneas de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica y Banco Nacional de Costa Rica.

5.3.1 **Origen de la Cartera** - Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢32.138.586 y ¢43.426.780, respectivamente que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A. durante el período 2004, antes del proceso de intervención. Dichas operaciones presentan vencimientos en los años del 2005 al 2011, y están clasificados en categoría A1. El resto de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 **Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos** - El movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos:

	2006	2005
Saldos al inicio del período	¢ 1.188.557.309	¢1.019.673.333
Estimación cargada a resultados del período	1.660.064.980	711.811.028
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	20.064.572	41.060.063
Traslados a otras estimaciones		(12.941.032)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(1.347.611.112)</u>	<u>(571.046.083)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 1.521.075.749</u>	<u>¢1.188.557.309</u>

El Banco decidió acogerse al Transitorio VIII del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la Calificación de Deudores” el cual permite diferir a 12 meses plazo el monto de la estimación de las operaciones que al 30 de setiembre de 2006 cumplieran con una serie de requisitos relativos al Comportamiento de Pago Histórico. El monto a diferir asciende a la suma de ¢61.396.956 de los cuales se ha diferido al 31 de diciembre de 2006 la suma de ¢10.232.826. El remanente por ¢51.641.130 es la estimación pendiente de registrar a esa misma fecha.

5.3.3 *Notas Explicativas sobre el Riesgo de la Cartera de Créditos -*

	2006	2005
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 1.835.639.917	¢ 1.602.276.674
Fiduciaria	37.484.088.189	29.122.583.562
Hipotecaria	41.278.066.947	28.445.718.370
Prendaria	8.096.620.861	3.346.855.684
Otras	<u>4.605.770.024</u>	<u>9.310.948.947</u>
Total	<u>¢93.300.185.938</u>	<u>¢71.828.383.237</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 1.515.494.263	¢ 1.750.364.123
Ganadería, caza y pesca	331.751.072	435.135.446
Industria de manufactura y extracción	2.696.355.844	1.872.546.753
Comercio	12.085.850.399	10.626.927.189
Servicios	15.970.178.777	6.160.795.450
Transporte y comunicaciones	1.774.988.356	759.138.344
Depósitos y almacenamiento	448.539.954	74.907.270
Vivienda	11.782.899.086	6.979.693.837
Construcción	9.624.477.405	8.293.864.156
Consumo o crédito personal	32.299.556.437	24.842.958.179
Turismo	226.982.248	1.367.354.443
Otras actividades	<u>4.543.112.097</u>	<u>8.664.698.047</u>
Total	<u>¢93.300.185.938</u>	<u>¢71.828.383.237</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢87.656.315.185	¢68.229.709.369
De 1 a 30 días	3.208.026.070	1.658.207.805
De 31 a 60 días	837.386.798	421.013.337
De 61 a 90 días	509.422.070	332.862.070
De 91 a 120 días	161.928.264	87.120.996
De 121 a 180 días	86.993.913	57.853.803
Más de 180 días	78.862.203	1.924.707
Operaciones en cobro judicial	<u>761.251.435</u>	<u>1.039.691.150</u>
Total	<u>¢93.300.185.938</u>	<u>¢71.828.383.237</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 2006 y 2005, respectivamente:

2006			
De	Hasta	Número de Clientes	Monto
	407.883.496	66.413	¢69.803.495.551
407.883.497	815.766.992	19	10.335.025.824
815.766.993	1.223.650.488	3	3.267.513.953
1.223.650.489	1.631.533.984	<u>4</u>	<u>5.353.143.208</u>
Sub-total		66.439	88.759.178.536
Préstamos a la Banca Estatal		<u>2</u>	<u>4.541.007.402</u>
Total		<u>66.441</u>	<u>¢93.300.185.938</u>

2005			
De	Hasta	Número de Clientes	Monto
	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>
Sub-total		38.466	63.177.000.376
Préstamos a la Banca Estatal		<u>2</u>	<u>8.651.382.861</u>
Total		<u>38.468</u>	<u>¢71.828.383.237</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 existían 4,486 y 4,452 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢969.383.860 y ¢1.276.584.614, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0,86% y 1,65% del total de la cartera de créditos y corresponden a 885 y 1,035 operaciones por la suma de ¢761.251.435 y ¢1.039.691.150, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

2006				
Categoría de Riesgo	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢87.032.108.140	¢1.014.651.866	¢7.283.858.298	¢ 95.330.618.304
A2	691.612.377	15.158.069	235.000	707.005.446
B1	1.109.865.251	29.427.031		1.139.292.282
B2	98.558.495	4.710.216		103.268.711
C1	2.347.386.543	28.571.190	5.605.921	2.381.563.654
C2	158.736.204	6.636.048		165.372.252
D	224.602.424	9.581.236		234.183.660
E	<u>1.637.316.504</u>	<u>60.190.371</u>		<u>1.697.506.875</u>
Total	<u>¢93.300.185.938</u>	<u>¢1.168.926.027</u>	<u>¢7.289.699.219</u>	<u>¢101.758.811.184</u>

2005				
Categoría de Riesgo	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A1	¢66.031.960.890	¢776.287.394	¢4.600.466.783	¢71.408.715.067
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>¢71.828.383.237</u>	<u>¢868.857.252</u>	<u>¢4.925.988.586</u>	<u>¢77.623.229.075</u>

5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

El detalle de las cuentas y productos por cobrar se presenta a continuación:

	Nota	2006	2005
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ <u>13.281.446</u>	¢ <u>2.187.072</u>
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		21.252.820	29.113.217
Anticipos a proveedores		104.655.721	25.948.452
Cuentas por cobrar al personal		12.480.982	3.388.148
Otras partidas por cobrar		<u>89.954.881</u>	<u>212.017.696</u>
Sub-total		<u>228.344.404</u>	<u>270.467.513</u>

(Continúa)

	Nota	2006	2005
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		¢ 878.449.760	¢ 516.059.206
Por cartera de créditos	5.3	<u>1.168.926.027</u>	<u>868.857.252</u>
Sub-total		<u>2.047.375.787</u>	<u>1.384.916.458</u>
Total		2.289.001.637	1.657.571.043
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(37.921.396)</u>	<u>(41.167.753)</u>
Neto		<u>¢2.251.080.241</u>	<u>¢1.616.403.290</u>

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

	2006	2005
Saldos al inicio del período	¢ 41.167.753	¢ 77.111.314
Estimación cargada a resultados del período	70.126.475	77.103.342
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	361.869	1.728.244
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		(3.725.150)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(73.734.701)</u>	<u>(111.049.997)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 37.921.396</u>	<u>¢ 41.167.753</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	2006	2005
Mobiliario y equipo	10%	¢ 500.901.473	¢ 470.016.645
Equipo de cómputo	20%	1.289.022.776	1.194.539.733
Vehículos	10%	<u>8.178.023</u>	<u>8.178.023</u>
Sub-total		1.798.102.272	1.672.734.401
Menos: Depreciación acumulada		<u>(1.112.632.561)</u>	<u>(885.623.092)</u>
Total neto		<u>¢ 685.469.711</u>	<u>¢ 787.111.309</u>

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

	2006	2005
Saldos al inicio del período	¢ 787.111.309	¢ 646.553.639
Adiciones de activos	129.258.370	351.882.661
Retiros de activos, neto	(82.822)	(4.061.031)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(230.817.146)</u>	<u>(207.263.960)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 685.469.711</u>	<u>¢ 787.111.309</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Nota	2006	2005
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 589.141.421	¢ 789.451.549
Otros bienes intangibles, Neto		<u>102.351.535</u>	<u>45.822.777</u>
Sub-total		<u>691.492.956</u>	<u>835.274.326</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	357.447.620	241.930.537
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		49.702.444	69.687.187
Gastos pagados por anticipado		179.410.869	161.873.097
Bienes diversos		69.288.631	55.813.782
Operaciones pendientes de imputación		<u>190.748.461</u>	<u>107.603.095</u>
Sub-total		<u>846.598.025</u>	<u>636.907.698</u>
Total		<u>¢1.538.090.981</u>	<u>¢1.472.182.024</u>

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

	2006		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢ 789.451.549	¢ 45.822.777	¢ 69.687.187
Adiciones	31.788.381	140.778.233	11.801.242
Amortización cargada a resultados del período	<u>(232.098.509)</u>	<u>(84.249.475)</u>	<u>(31.785.985)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 589.141.421</u>	<u>¢102.351.535</u>	<u>¢ 49.702.444</u>
	2005		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldo al inicio del período	¢ 906.255.668	¢ 146.057.854	¢ 99.112.319
Adiciones	102.664.545	29.802.326	18.924.060
Amortización cargada a resultados del período	<u>(219.468.664)</u>	<u>(130.037.403)</u>	<u>(48.349.192)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 789.451.549</u>	<u>¢ 45.822.777</u>	<u>¢ 69.687.187</u>

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2006		2005	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	21.309	¢88.197.157.297	17.336	¢71.302.056.544
Restringidos e inactivos	502	3.563.517.114	433	2.288.170.879
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		<u>1.556.094.869</u>		<u>1.373.881.703</u>
Total	<u>21.811</u>	<u>¢93.316.769.280</u>	<u>17.769</u>	<u>¢74.964.109.126</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2006, 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 21.65% y entre el 2,17% y un 8,15% para colones y dólares, respectivamente.

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

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de otras obligaciones financieras es el siguiente:

	2006	2005
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en colones con tasas de interés entre el 13,58% y el 17,39% con vencimiento entre enero y setiembre del 2007	¢ 1.169.000.000	
Sobregiros en cuentas a la vista		¢ 8.866.220
(A) Obligaciones por pacto de recompra de valores (US\$2,818,071.98 para el 2006)	1.453.674.250	304.394.940
(B) Préstamos con entidades financieras del país (US\$10,603,731.05 y ¢540.000.000 para el 2006) y (US\$4,000,000 y ¢1.080.000.000 para el 2005)	6.009.828.625	3.062.600.000
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(C) Cartas de crédito emitidas (US\$622,131 para el 2006 y US\$1,220,915 para el 2005)	320.920.096	605.146.663
(D) y (E) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$27,665,863.47 y ¢470,922,481 para el 2006) y US\$14,564,841.41 y ¢632,773,627 para el 2005)	<u>14.742.081.493</u>	<u>7.851.837.272</u>
Total	<u>¢23.695.504.464</u>	<u>¢11.832.845.095</u>

- (A) Corresponde a operaciones de recompra realizadas con títulos valores (Nota 4).
- (B) Al 31 de diciembre de 2006, 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 4,06%, fecha de vencimiento mayo del 2007 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
 - Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$7,200,000, con vencimiento 10 de mayo de 2026, de la cual se ha utilizado US\$4,873,760.05, con tasa de interés del 7,25% (Nota 4).
 - Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por ¢560.000.000, con vencimiento en setiembre de 2007, de la cual se ha utilizado ¢540.000.000, con una tasa de interés del 11% 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 abril del 2007 y utilizable en dólares o colones de la cual se ha utilizado la suma de US\$758,380, con tasa de interés de 7,25%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
 - Banco Crédito Agrícola de Cartago, crédito por un monto de US\$971,591, con tasa de interés de 7,50%, con fecha de vencimiento diciembre del 2011, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- (C) Al 31 de diciembre de 2006, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:
- Bicsa - Panamá, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento junio del 2007 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$352,041.08.
 - Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento marzo del 2007 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$270,090.
- (D) Corresponde a líneas de crédito de entidades del exterior otorgadas por:
- RBTT Bank Limited, línea de crédito para capital de trabajo por US\$1,500,000, con vencimiento en julio del 2007, con una tasa de interés Libor a 6 meses más 1,80% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
 - Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$16,500,000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢470.922.481 y US\$15,384,399.81, con tasa de interés entre el 13.25% y el 15.25% para los préstamos en colones y una tasa entre 6,0% y el 9,09% en dólares, fecha de vencimiento junio del 2007.
 - Citibank N.A., línea de crédito para capital de trabajo por US\$2,500,000, con vencimiento en abril del 2007, de la cual se ha utilizado US\$1,166,666.63 con una tasa de interés de 7,16%.
 - Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por US\$2,786,711.92 con una tasa de interés de 6,60% y vencimiento en julio del 2011.

(E) Al 31 de diciembre de 2006, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- 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\$193,793, con tasa de interés entre el 6,87% y 7,38% y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$6,027,200 con una tasa de interés entre el 6,40% y el 6,50% con vencimiento en marzo del 2007. La línea para capital de trabajo ha sido garantizada con inversiones en el gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento en marzo del 2007, la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito la suma de US\$607,092, con tasa de interés entre el 6,60% y el 6,75%.

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2006	2005
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 814.032.747	¢ 578.763.106
Por otras obligaciones financieras	133.844.427	87.360.412
Por obligaciones subordinadas	<u>48.259.308</u>	<u> </u>
Sub-total	<u>996.136.482</u>	<u>666.123.518</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	14.268.106	10.837.300
Fondo de garantías y jubilaciones	1.473.330	1.473.330
Provisiones para cesantía	99.240.068	52.811.964
Provisiones para vacaciones	7.385.260	19.431.793
Otras provisiones	<u>373.786.243</u>	<u>323.272.025</u>
Sub-total	<u>496.153.007</u>	<u>407.826.412</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	1.762.027	32.810.810
Aportaciones patronales por pagar	54.673.667	47.625.572
Impuestos retenidos por pagar	47.052.345	37.733.577
Aportaciones laborales retenidas	20.734.643	14.446.078
Recaudación de impuestos	11.272.568	82.531.357
Recaudación de marchamo	311.932.950	67.209.277
Consumo de tarjetahabientes	427.211.698	218.519.414
Comisiones por pagar	126.075.802	
Acreedores varios	<u>375.377.913</u>	<u>516.118.225</u>
Sub-total	<u>1.376.093.613</u>	<u>1.016.994.310</u>
Total	<u>¢2.868.383.102</u>	<u>¢2.090.944.240</u>

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a ¢1.547.520.000 (US\$3,000,000), con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de julio de 2006 con vencimiento el 20 de julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente.

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

5.11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2006	2005	2006	2005
Comunes	¢ 1.000	6.719.911	4.970.541	¢6.719.911.000	¢4.970.541.000
Preferentes	US\$100	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>854.300.000</u>	<u>854.300.000</u>
Total				<u>¢7.574.211.000</u>	<u>¢5.824.841.000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común por medio de aportes en efectivo, en la suma de ¢606.960.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante Artículo 18 en el Acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de agosto de 2006.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores, en la suma de ¢1.142.410.000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 18 en el Acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de agosto de 2006.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 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 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 24 del Acta de la Sesión 527-2005, celebrada el 22 de setiembre de 2005.

Utilidad por Acción Común - A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006	2005
Utilidad del período	¢2.202.979.329	¢1.276.760.982
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(248.475.418)</u>	<u>(187.256.083)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	1.954.503.911	1.089.504.899
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>6.719.911</u>	<u>4.970.541</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 290.85</u>	<u>¢ 219.19</u>

5.12 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	2006	2005
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢746.933.193	¢408.676.565
Mantenidos hasta el vencimiento		22.454.984
Valores comprometidos	<u>61.241.854</u>	<u>197.174.609</u>
Total	<u>¢808.175.047</u>	<u>¢628.306.158</u>

5.13 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2006	2005
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 146.962.328	¢ 35.674.399
Productos por préstamos con otros recursos	6.186.958.057	4.364.126.318
Productos por tarjetas de crédito	6.915.810.193	5.107.786.842
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>64.887.642</u>	<u>37.887.387</u>
Sub-total	<u>13.314.618.220</u>	<u>9.545.474.946</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	52.674.668	47.857.657
Productos por préstamos con otros recursos	124.579.206	149.294.124
Productos por tarjetas de crédito	<u>161.899.844</u>	<u>78.307.688</u>
Sub-total	<u>339.153.718</u>	<u>275.459.469</u>
Total	<u>¢13.653.771.938</u>	<u>¢9.820.934.415</u>

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2006	2005
Por captaciones a la vista	¢ 667.771.665	¢ 530.631.032
Por captaciones a plazo	<u>5.723.035.993</u>	<u>4.385.249.714</u>
Total	<u>¢6.390.807.658</u>	<u>¢4.915.880.746</u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2006	2005
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 24.322.644	¢ 27.591.990
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	3.340.904	6.849.758
Por financiamiento con entidades financieras	<u>1.294.773.732</u>	<u>661.579.269</u>
Total	<u>¢1.322.437.280</u>	<u>¢696.021.017</u>

5.16 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	2006	2005
Comisiones por certificación de cheques	¢ 589.545	¢ 667.041
Comisión por fideicomisos	47.315.243	62.677.644
Comisiones por cobranzas	6.530.734	6.768.125
Comisiones por otras comisiones de confianza	212.876.107	246.104.703
Comisiones por tarjetas de crédito	2.012.334.824	1.220.576.424
Otras comisiones	<u>639.899.718</u>	<u>601.574.915</u>
Total	<u>¢2.919.546.171</u>	<u>¢2.138.368.852</u>

5.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	2006	2005
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢1.944.759.857	¢1.592.399.416
Cargas sociales patronales	507.862.289	414.082.361
Décimotercer sueldo	162.533.559	131.832.791

(Continúa)

	2006	2005
Vacaciones		¢ 6.307.472
Preaviso y cesantía	¢ 64.909.531	61.944.359
Refrigerios	26.683.583	24.608.308
Viáticos	22.889.465	19.515.605
Vestimenta	24.444.830	17.586.346
Capacitación	40.152.508	13.553.632
Gastos de representación	7.980.771	
Otros gastos de personal	<u>33.422.081</u>	<u>15.883.385</u>
Total	<u>¢2.835.638.474</u>	<u>¢2.297.713.675</u>

5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2006	2005
Gastos por servicios externos	¢ 699.108.895	¢ 512.610.237
Gastos de movilidad y comunicaciones	299.119.778	319.189.435
Gastos de infraestructura	995.805.149	874.103.013
Gastos generales	<u>685.240.120</u>	<u>523.511.912</u>
Total	<u>¢2.679.273.942</u>	<u>¢2.229.414.597</u>

5.19 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, Banca Promérca, S.A., no originó impuesto sobre la renta debido a que la base imponible sobre la cual se calcula la obligación tributaria fue negativa.

El cálculo del impuesto sobre la renta fue realizado conforme a la metodología para el cálculo y registro de los gastos financieros no deducibles, gastos administrativos no deducibles y gastos por diferencial cambiario no deducibles de las entidades bancarias del sistema bancario nacional aprobada por la Dirección General de Tributación en Diciembre de 2003.

Impuesto sobre la Renta Diferido - Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el activo por impuesto sobre la renta diferido y la respectiva contrapartida en el estado de resultados, de haberse reconocido, se origina por efecto impositivo de las provisiones para premiaciones por consumo con tarjeta de crédito emitidas por el banco, que ascienden a ¢20.823.275 y a ¢51.016.479, respectivamente.

Tal como se indica en la Nota 1.3.14, los activos diferidos por impuestos 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

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	Nota	2006	2005
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 6.311.395.655	¢ 4.352.263.362
Cartas de crédito emitidas no negociadas		<u>978.303.564</u>	<u>573.725.224</u>
Sub-total	5.3	7.289.699.219	4.925.988.586
Líneas de crédito de utilización automática		45.619.999.888	41.437.701.530
Otras contingencias		15.475.200	14.869.500
Créditos pendientes de desembolsar		<u> </u>	<u>594.334.430</u>
Total		<u>¢52.925.174.307</u>	<u>¢46.972.894.046</u>

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal - Como se indica en Nota 5.19, el Banco no generó impuesto sobre la renta para el año que terminó el 31 de diciembre de 2006. Si bien hay plazo de presentar la correspondiente declaración hasta el día 15 de marzo de 2007, fecha a partir de la cual quedará a disposición de las autoridades fiscales para una eventual revisión, la Administración considera que la misma no sería sustancialmente ajustada. Consecuentemente, Banca Promérica, S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas de la declaración del período 2006.

El Banco recibió el 8 de diciembre de 2006 un traslado de cargos por parte de las autoridades fiscales, éste es producto de un proceso de revisión realizado sobre las declaraciones del impuesto sobre la renta presentadas para los períodos fiscales comprendidos entre 1999 y 2005. Contra este traslado, el día 23 de enero de 2007, el Banco interpuso un Incidente de Nulidad Absoluta y Reclamo Administrativo. Adicionalmente, la Asociación Bancaria Costarricense en representación de los Bancos asociados (incluyendo Banca Promérica, S.A.) presentó el 18 de enero de 2007 ante la Sala Constitucional un Recurso de Amparo, al cual esta sala ha dado curso. Los asesores legales del Banco que llevan este proceso consideran que existen altas probabilidades de obtener un resultado favorable; basados en estos criterios de los especialistas, la Administración del Banco no consideró necesario reconocer provisión alguna por este concepto en los estados financieros al cierre del 31 de diciembre de 2006.

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

6.3 FIDEICOMISOS

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

	2006	2005
Disponibilidades	¢ 124.989.487	¢ 81.451.851
Inversiones en valores y depósitos	1.592.441.210	2.252.212.047
Cartera de créditos	560.982.737	742.800.333
Otras cuentas por cobrar	1.244.614.339	1.234.851.527
Bienes realizables	3.792.769	50.623.496
Terrenos	785.124.745	756.672.096
Otros activos	<u>980.096.000</u>	<u>941.735.000</u>
Total	<u>¢5.292.041.287</u>	<u>¢6.060.346.350</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 2006 y 2005. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) *Fideicomisos de Administración:*

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

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

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

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

- (B) **Fideicomiso de Herencia**, se utiliza en la práctica para proteger el patrimonio en vida, quedando el cliente en posibilidad de disponer de los bienes libremente, y ante su fallecimiento, el Banco en calidad de fiduciario administra y entrega el patrimonio en los términos expresados en el contrato. El Banco ofrece a los clientes el fideicomiso de herencia para certificados de inversión, a través del cual se brinda un instrumento viable que les permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto detallar tan ampliamente como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.
- (C) **Fideicomiso de Garantía**, su finalidad principal es garantizar el cumplimiento de obligaciones. Se puede constituir con la transmisión de cualquier clase de bienes o derechos para que el Fiduciario (el Banco), en caso de incumplimiento realice la venta, remate o adjudicación de los bienes o de cualquier forma los haga líquidos y con su producto se pague al acreedor. Normalmente el deudor conserva la posesión, el uso y hasta el disfrute de los bienes, independientemente de que se transmita la titularidad de los mismos al fiduciario, para fines de garantía.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 6 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 4 Fideicomisos de Garantía. Dichos fideicomisos son auditados por otros Contadores Públicos Autorizados, a la fecha del informe de los auditores externos no se han emitido los informes correspondientes sobre los estados financieros de los fideicomisos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, por lo tanto el resumen aquí incluido corresponde a las cifras suministradas por la administración.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	2006	2005
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 34.534.837.459	¢ 23.987.243.759
Garantías recibidas en poder de la entidad	595.805.585.848	453.047.545.795

(Continúa)

	2006	2005
Garantías recibidas en poder de terceros	¢ 40.936.994.723	¢ 28.035.931.589
Cuentas castigadas	789.470.949	1.153.156.067
Productos en suspenso	26.438.059	52.216.573
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	7.781.111.634	6.790.377.423
Otras cuentas de registro	<u>145.077.947.010</u>	<u>107.191.877.196</u>
Total	<u>¢824.952.385.682</u>	<u>¢620.258.348.402</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital - En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢606.960.000 (Nota 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢1.142.410.000 (Nota 5.11).

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 5.11).

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 5.11).

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de junio de 2005, se acordó restringir utilidades acumuladas de períodos anteriores por la suma de ¢763.900.758 para aumentos de capital.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 RIESGO DE LIQUIDEZ Y TASA DE INTERÉS:

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

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

Los déficit evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente 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 2006 y 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones costarricenses), se detalla a continuación:

	2006							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	¢ 3.116.737								¢ 3.116.737
Cuenta encaje con el BCCR	1.215.089	¢ 702.751	¢ 475.534	¢ 431.749	¢ 1.090.446	¢ 1.726.707	¢ 153.095		5.795.371
Inversiones	1.980.360	119.941	21.954	213.368	11.087	807.980	3.502.338		6.657.028
Cartera de créditos	<u>1.203.278</u>	<u>1.756.851</u>	<u>1.377.995</u>	<u>750.657</u>	<u>2.149.038</u>	<u>3.515.507</u>	<u>14.500.001</u>	<u>¢2.672.053</u>	<u>27.925.380</u>
Total recuperación de activos	<u>7.515.464</u>	<u>2.579.543</u>	<u>1.875.483</u>	<u>1.395.774</u>	<u>3.250.571</u>	<u>6.050.194</u>	<u>18.155.434</u>	<u>2.672.053</u>	<u>43.494.516</u>
Vencimientos de Pasivos									
Obligaciones con el público	8.301.139	4.566.372	3.225.285	2.828.318	7.195.895	11.042.304	1.038.362		38.197.675
Obligaciones con entidades financieras		214.082	19.343	125.783	255.458	1.303.473	261.783		2.179.922
Cargos por pagar	<u>92.650</u>	<u>76.678</u>	<u>36.259</u>	<u>32.921</u>	<u>83.146</u>	<u>139.035</u>	<u>11.673</u>		<u>472.362</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>8.393.789</u>	<u>4.857.132</u>	<u>3.280.887</u>	<u>2.987.022</u>	<u>7.534.499</u>	<u>12.484.812</u>	<u>1.311.818</u>		<u>40.849.959</u>
Diferencia Moneda Nacional	<u>¢ (878.325)</u>	<u>¢(2.277.589)</u>	<u>¢(1.405.404)</u>	<u>¢(1.591.248)</u>	<u>¢(4.283.928)</u>	<u>¢(6.434.618)</u>	<u>¢16.843.616</u>	<u>¢2.672.053</u>	<u>¢ 2.644.557</u>
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 5.209.024								¢ 5.209.024
Cuenta encaje con el BCCR	3.446.745	¢ 884.774	¢ 930.253	¢ 938.415	¢ 1.114.866	¢ 740.614	¢ 18.804		8.074.471
Inversiones	1.111.727	2.338.087					4.674.615		8.124.429
Cartera de créditos	<u>3.337.730</u>	<u>2.429.457</u>	<u>4.331.339</u>	<u>1.573.879</u>	<u>4.516.204</u>	<u>4.941.646</u>	<u>44.410.789</u>	<u>¢1.002.686</u>	<u>66.543.730</u>
Total Recuperación de Activos	<u>13.105.226</u>	<u>5.652.318</u>	<u>5.261.592</u>	<u>2.512.294</u>	<u>5.631.070</u>	<u>5.682.260</u>	<u>49.104.208</u>	<u>1.002.686</u>	<u>87.951.654</u>

(Continúa)

2006

	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
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 24.128.605	¢ 5.907.860	¢ 6.211.533	¢ 6.266.031	¢ 7.444.241	¢ 4.945.265	¢ 125.559		¢ 55.119.094
Obligaciones con entidades financieras		2.455.927	1.253.257	3.085.034	1.460.611	3.773.526	9.487.228		21.515.583
Cargos por pagar	<u>158.855</u>	<u>144.074</u>	<u>42.954</u>	<u>43.250</u>	<u>51.382</u>	<u>34.134</u>	<u>867</u>		<u>475.516</u>
Total vencimiento de pasivos	<u>24.377.460</u>	<u>8.507.861</u>	<u>7.507.744</u>	<u>9.394.315</u>	<u>8.956.234</u>	<u>8.752.925</u>	<u>9.613.654</u>		<u>77.110.193</u>
Diferencia moneda extranjera	<u>¢(11.272.234)</u>	<u>¢(2.855.543)</u>	<u>¢(2.246.152)</u>	<u>¢(6.882.021)</u>	<u>¢(3.325.164)</u>	<u>¢(3.070.665)</u>	<u>¢39.490.554</u>	<u>¢1.002.686</u>	<u>¢10.841.461</u>
									(Concluye)

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	Más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
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>
Vencimiento 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>

(Continúa)

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	Más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
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>

(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 2006 y 2005, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés (Expresado en miles de colones costarricenses):

	2006							
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total	
MONEDA NACIONAL								
Recuperación de Activos								
Inversiones		¢2.100.301	¢ 235.322	¢ 11.087	¢ 807.980	¢ 961.322	¢ 2.541.016	¢ 6.657.028
Cartera de Créditos		<u>3.480.405</u>	<u>4.607.993</u>	<u>1.802.283</u>	<u>2.958.081</u>	<u>5.215.511</u>	<u>7.719.698</u>	<u>25.783.971</u>
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A		<u>5.580.706</u>	<u>4.843.315</u>	<u>1.813.370</u>	<u>3.766.061</u>	<u>6.176.833</u>	<u>10.260.714</u>	<u>32.440.999</u>

(Continúa)

	2006						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:							
Vencimientos de Pasivo							
Obligaciones con el Público	¢ 4.902.753	¢ 6.411.784	¢ 7.940.405	¢ 13.363.268	¢1.346.036	¢ 14.444	¢ 33.978.690
Obligaciones con Entidades Financieras	<u>254.794</u>	<u>774.158</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>1.028.952</u>
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	<u>5.157.547</u>	<u>7.185.942</u>	<u>7.940.405</u>	<u>13.363.268</u>	<u>1.346.036</u>	<u>14.444</u>	<u>35.007.642</u>
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos (A-B)	<u>423.159</u>	<u>(2.342.627)</u>	<u>(6.127.035)</u>	<u>(9.597.207)</u>	<u>4.830.797</u>	<u>10.246.270</u>	<u>(2.566.643)</u>
MONEDA EXTRANJERA:							
Recuperación de Activos							
Inversiones	3.449.815				813.229	3.861.386	8.124.430
Cartera de Créditos	<u>18.692.978</u>	<u>39.113.559</u>	<u>1.250.512</u>	<u>530.376</u>	<u>1.117.341</u>	<u>2.602.530</u>	<u>63.307.296</u>
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	<u>22.142.793</u>	<u>39.113.559</u>	<u>1.250.512</u>	<u>530.376</u>	<u>1.930.570</u>	<u>6.463.916</u>	<u>71.431.726</u>
Vencimientos de Pasivo							
Obligaciones con el Público	5.995.244	12.727.561	7.679.870	5.216.460	135.933	1.309	31.756.376
Obligaciones con Entidades Financieras	<u>15.796.221</u>	<u>4.123.905</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>19.920.126</u>
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	<u>21.791.465</u>	<u>16.851.466</u>	<u>7.679.870</u>	<u>5.216.460</u>	<u>135.933</u>	<u>1.309</u>	<u>51.676.502</u>
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos (C-D)	<u>351.328</u>	<u>22.262.093</u>	<u>(6.429.358)</u>	<u>(4.686.084)</u>	<u>1.794.637</u>	<u>6.462.607</u>	<u>19.755.224</u>
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	<u>27.723.499</u>	<u>43.956.874</u>	<u>3.063.882</u>	<u>4.296.437</u>	<u>8.107.403</u>	<u>16.724.630</u>	<u>103.872.725</u>
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	<u>26.949.012</u>	<u>24.037.408</u>	<u>15.620.275</u>	<u>18.579.728</u>	<u>1.481.969</u>	<u>15.753</u>	<u>86.684.144</u>
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos (punto 1-punto2)	<u>¢ 774.487</u>	<u>¢19.919.466</u>	<u>¢(12.556.393)</u>	<u>¢ (14.283.291)</u>	<u>¢6.625.434</u>	<u>¢16.708.877</u>	<u>¢ 17.188.581</u>

(Concluye)

	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>
Vencimientos de Pasivo							
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>1.758.631</u>
Total Vencimiento de Pasivo (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>22.300.686</u>
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos 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>
Vencimientos de Pasivo							
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>9.900.111</u>
Total Vencimiento de Pasivo (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>38.602.143</u>
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos 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>60.902.829</u>
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos (punto 1-punto2)	<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>

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 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006							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	A más de 365 días		
Activos									
Disponibilidades	US\$ 10,098								US\$ 10,098
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	6,682	US\$ 1,715	US\$ 1,803	US\$ 1,819	US\$ 2,161	US\$ 1,436	US\$ 36		15,652
Inversiones en valores y depósitos	2,155	4,533					9,062		15,750
Cartera de créditos	<u>6,470</u>	<u>4,710</u>	<u>8,397</u>	<u>3,051</u>	<u>8,755</u>	<u>9,580</u>	<u>86,094</u>	<u>US\$1,944</u>	<u>129,001</u>
Total de Activo	<u>25,405</u>	<u>10,958</u>	<u>10,200</u>	<u>4,870</u>	<u>10,916</u>	<u>11,016</u>	<u>95,192</u>	<u>1,944</u>	<u>170,501</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	46,950	11,453	12,042	12,147	14,431	9,587	243		106,853
Otras obligaciones financieras		4,761	2,430	5,981	2,832	7,315	18,392		41,711
Cargos financieros por pagar	<u>308</u>	<u>279</u>	<u>83</u>	<u>84</u>	<u>100</u>	<u>66</u>	<u>2</u>		<u>922</u>
Total de Pasivo	<u>47,258</u>	<u>16,493</u>	<u>14,555</u>	<u>18,212</u>	<u>17,363</u>	<u>16,968</u>	<u>18,637</u>		<u>149,486</u>
Neto	<u>US\$(21,853)</u>	<u>US\$ (5,535)</u>	<u>US\$ (4,355)</u>	<u>US\$(13,342)</u>	<u>US\$ (6,447)</u>	<u>US\$(5,952)</u>	<u>US\$76,555</u>	<u>US\$1,944</u>	<u>US\$ 21,015</u> (Continúa)

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 Activo	<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 Pasivo	<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>

(Concluye)

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se detallan a continuación:

	2006	2005
Retorno sobre el activo (ROA)	2,27%	1,32%
Retorno sobre el capital (ROE)	21,42%	17,34%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11,53 veces	11,79 veces
Margen financiero	7,24%	7,23%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	80,18%	81,28%

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS

En el período 2005, se canceló la suma de ¢7.058.389, correspondiente a impuesto sobre la renta del año 2004.

11. INFORMACIÓN COMPARATIVA

Algunas notas a los estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2005 fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación con la información al 31 de diciembre de 2006.

* * * * *