BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

Anexo A
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Balances Generales
Al 30 de junio de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2005	2004
ACTIVOS			
Disponibilidades	5.1	**10,217,962,892**	**8,152,632,795**
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	**7,449,584,114**	**5,138,997,143**
Disponibles para la venta		5,511,675,621	2,788,230,882
Mantenidos hasta el vencimiento		1,937,908,493	2,350,766,261
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	**58,650,702,753**	**48,790,828,562**
Créditos vigentes		55,732,779,439	46,384,798,716
Créditos vencidos		3,064,732,235	2,722,944,697
Créditos en cobro judicial		956,760,503	662,767,175
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3	(1,103,569,424)	(979,682,026)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	**1,391,075,573**	**1,060,414,090**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		9,176,144	7,907,361
Otras cuentas por cobrar		397,564,148	311,831,833
Productos por cobrar		1,059,333,110	810,744,162
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(74,997,829)	(70,069,266)
Bienes realizables	1.3.5	**391,880,977**	**193,812,594**
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	**683,775,770**	**678,383,236**
Otros activos	1.3.7 - 5.6	**1,485,965,839**	**1,605,912,333**
Activos intangibles		951,065,112	1,122,206,347
Otros activos		534,900,727	483,705,986
TOTAL DE ACTIVOS		**80,270,947,918**	**65,620,980,753**
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	**65,149,473,014**	**52,849,728,166**
Captaciones a la vista		20,839,401,672	16,056,461,883
Otras obligaciones con el público a la vista		1,079,437,249	997,502,408
Captaciones a plazo		43,230,634,093	35,795,763,875
Otras obligaciones financieras	5.8	**6,833,653,302**	**4,948,311,954**
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	**1,658,611,792**	**1,926,864,720**
Cargos financieros por pagar		576,905,862	462,833,621
Provisiones		368,374,568	338,912,920
Otras cuentas por pagar diversas		713,331,362	1,125,118,179
Otros pasivos		**405,575,993**	**210,356,346**
Ingresos diferidos		299,883,773	98,626,165
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		17,591,823	40,035,315
Otros pasivos		88,100,397	71,694,866
TOTAL DE PASIVOS		**74,047,314,101**	**59,935,261,186**
PATRIMONIO			
Capital social	5.10 -7	**4,420,949,000**	**4,420,949,000**
Capital pagado		4,420,949,000	4,420,949,000
Ajustes al patrimonio		**14,591,801**	**(12,108,368)**
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		14,591,801	(12,108,368)
Reservas patrimoniales		**282,584,303**	**181,371,155**
Resultados acumulados de períodos anteriores		**1,505,508,713**	**1,095,507,780**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**6,223,633,817**	**5,685,719,567**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**80,270,947,918**	**65,620,980,753**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	**56,856,362,664**	**79,591,517,408**
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	**5,927,815,008**	**3,787,111,334**
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		**327,716,486**	**169,610,459**
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		**5,600,098,522**	**3,617,500,875**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	**538,262,052,945**	**574,404,827,753**

Mario Castillo L.
Representante Legal

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

Anexo B

BANCA PROMÉRICA, S.A.

Estados de Resultados

Para los períodos terminados el 30 de junio de 2005 y 2004

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2005	2004
Ingresos Financieros :			
Por disponibilidades		127,964,824	98,166,875
Por inversiones en valores y depósitos	5.11	247,659,724	173,215,840
Por cartera de créditos	5.12	4,543,593,860	3,907,464,336
Por diferencial cambiario neto		174,111,056	131,338,763
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		-	9,142,135
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		128,923,536	25,243,113
Por otros ingresos financieros		35,550,365	37,081,101
Total Ingresos Financieros		**5,257,803,365**	**4,381,652,163**
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	5.13	2,363,193,956	2,033,722,577
Por otras obligaciones financieras	5.14	334,141,136	241,719,942
Por otros gastos financieros		21,489,952	6,026,681
Total Gastos Financieros		**2,718,825,044**	**2,281,469,200**
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		395,897,522	121,500,001
Ingreso por recuperación de activos financieros		33,999,997	-
RESULTADO FINANCIERO		**2,177,080,796**	**1,978,682,962**
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.15	948,972,647	705,893,878
Por bienes realizables		912,749	-
Por cambio y arbitraje de divisas		131,298,975	124,653,765
Por otros ingresos operativos		48,397,224	34,557,704
Total de Ingresos de Operación		**1,129,581,595**	**865,105,347**
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		315,903,232	205,288,868
Por bienes realizables		25,135,550	231,745
Por amortización de activos intangibles		173,237,355	132,854,159
Por otros gastos operativos		106,720,317	110,064,397
Total Otros Gastos de Operación		**620,996,454**	**448,439,169**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**2,685,665,937**	**2,395,349,140**
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	5.16	1,097,449,049	922,313,837
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		13,385,967	10,266,150
Otros gastos de administración	5.17	1,031,239,651	984,173,110
Total Gastos Administrativos		**2,142,074,667**	**1,916,753,097**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**543,591,270**	**478,596,043**
Participaciones sobre la utilidad o excedente		26,909,600	21,656,241
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**516,681,670**	**456,939,802**
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos extraordinarios		-	98,452
Gastos extraordinarios		5,399,272	45,569,672
RESULTADO DEL PERIODO		**511,282,398**	**411,468,582**

Mario Castillo L.
Representante Legal

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Solaños V.
Auditor Interno

Anexo C
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Para los períodos terminados el 30 de junio de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2005	2004
Flujo de Efectivo de las actividades de operación			
Resultados del Período		511,282,398	411,468,582
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		1,144,289	231,745
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		367,986,338	94,125,612
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones	5.3.2	45,610,220	27,374,389
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		92,839,511	77,622,347
Depreciaciones y amortizaciones	5.5 - 5.6	291,739,536	239,905,372
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de la subsidiaria			
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		(5,435,789,752)	(5,950,607,664)
Bienes realizables		16,167,854	(51,084,540)
Otras cuentas por cobrar		(199,411,216)	91,036,715
Productos por cobrar		(144,050,066)	(150,852,075)
Otros activos		(15,710,332)	(549,061,132)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		7,459,630,199	8,457,732,421
Otras cuentas por pagar y provisiones		(215,588,513)	509,659,392
Productos por pagar		49,112,184	(6,514,635)
Otros pasivos		120,294,168	78,643,423
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		**2,945,256,818**	**3,279,679,952**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(611,544,950)	
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		-	248,882,174
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	5.5	(137,334,141)	(120,681,944)
Venta de propiedades, mobiliario de equipo	5.5	160,517	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(748,718,574)**	**128,200,230**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(1,998,119,194)	(2,395,776,246)
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones			
Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10	(7,058,389)	-
Pago de dividendos		-	
Otras actividades de financiamiento			
Aportes de capital, recibidos en efectivo	5.10	-	854,300,000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		**(2,005,177,583)**	**(1,541,476,246)**
Aumento neto en efectivo y equivalentes		**191,360,661**	**1,866,403,936**
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.3.1 - 5.1	**12,202,574,775**	**8,616,019,242**
Efectivo y equivalentes al final del año	1.3.1 - 5.1	**12,393,935,436**	**10,482,423,178**

Mario Castillo L.
Representante Legal

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Solaños V.
Auditor Interno

Anexo D
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Para los períodos terminados el 30 de junio de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2003		3,566,649,000	3,600,904	138,058,672	727,351,681	4,435,660,257
Resultado Periodo					411,468,582	411,468,582
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14			43,312,483	(43,312,483)	-
Emisión de acciones	5.1	854,300,000				854,300,000
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		(15,709,272)			(15,709,272)
Saldos al 30 de junio de 2004		4,420,949,000	(12,108,368)	181,371,155	1,095,507,780	5,685,719,567
Saldos al 31 de diciembre de 2004		4,420,949,000	(16,224,175)	228,765,103	1,055,103,904	5,688,593,832
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10				(7,058,389)	(7,058,389)
Saldo corregido Período 2004		4,420,949,000	(16,224,175)	228,765,103	1,048,045,515	5,681,535,443
Originados en el 2005:						
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		30,815,976			30,815,976
Transferencias a resultados Periodo 2005:						
Resultado Periodo					511,282,398	511,282,398
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14			53,819,200	(53,819,200)	-
Dividendos por periodo					-	-
Emisión de acciones		-				-
Saldos al 30 de junio de 2005		4,420,949,000	14,591,801	282,584,303	1,505,508,713	6,223,633,817

p/ Mario Castillo L.
Representante Legal

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004
(Expresadas en Colones sin Céntimos)

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

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

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

ii. País de constitución: Costa Rica.

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

iv. El Banco cuenta para el cierre del 2005 con 16 sucursales y 2 centros de servicio al cliente y para el cierre del 2004 contaba con 15 sucursales y 1 centro de servicio al cliente.

v. El Banco cuenta para el cierre del 2005 con 22 cajeros automáticos y para el cierre del 2004 contaba con igual número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. El Banco cuenta al 30 de junio de 2005 y 2004 con 414 y 350 empleados, respectivamente.

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables significativas observadas por Banca Promérica, S.A., están 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 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.

- ***Deterioro del Valor de los Activos*** - Un activo se considera deteriorado cuando el importe en libros del mismo excede a su importe recuperable. La administración considera que al 30 de Junio del 2005 y en el futuro inmediato, no han tenido lugar y no van a tener efecto eventos que pueden representar pérdidas por deterioro en los activos de la entidad.

- ***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, los que no necesariamente coinciden con las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ***Créditos Vencidos*** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.

- ***Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Créditos*** - Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes siguiente al que se determinan.

- ***Mejoras a la Propiedad Arrendada*** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como “Bienes en Uso”.

- ***Provisión para Prestaciones Legales*** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.

- ***Ingreso por Comisiones*** - Se estableció en el plan de cuentas aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras una gradualidad de diferimiento del 25% para el 2003, 50% para el 2004 y el 100% para el 2005.

- ***Impuesto sobre la Renta Diferido*** - El impuesto sobre la renta diferido es calculado con base en la Norma Internacional de Contabilidad Nº12 “Impuesto a las Ganancias.

- ***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 se clasifican 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, en: negociables, disponibles para la venta, y mantenidas hasta el vencimiento.

- **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.

- **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

- **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por la entidad hasta el vencimiento se limitan exclusivamente a valores de deuda. Se miden a su costo

amortizado solamente si la entidad tiene la intención de mantener hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Las inversiones en valores de esta categoría, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

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

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

Se incluye también la correspondiente estimación por deterioro o incobrabilidad de los créditos contabilizados en este grupo, la cual se determina siguiendo las disposiciones establecidas por la SUGEF relativas a la evaluación de la cartera de créditos, Acuerdo SUGEF 1-95 "Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes"; adicionalmente, para la totalidad de la cartera, la administración también realiza el análisis individual de la calidad de las garantías, de la capacidad de pago y de la atención a la deuda de cada cliente. La estimación por deterioro e incobrabilidad es registrada con cargo a los gastos del período. Los préstamos son cargados contra la estimación cuando se considera que la recuperabilidad no va a ser posible.

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

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

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

Valor Razonable, es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo en una transacción libre entre un comprador y un vendedor debidamente informados. Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la

fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período.

1.3.6. ***Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y su Depreciación*** - Se registran al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados.

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

1.3.8. ***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, con un límite de ocho meses. 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.

1.3.9. ***Cartas de Crédito Abiertas no Negociadas y Negociadas no Canceladas*** - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran contragarantizadas con valores, o por instituciones financieras consideradas como de primer orden.

1.3.10. ***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.

1.3.11. ***Utilidad por Acción*** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las ganancias netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número medio ponderado de acciones en circulación durante el período.

1.3.12. ***Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos*** - Los ingresos provenientes de préstamos e inversiones se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Los ingresos por intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen, conforme a la siguiente gradualidad establecida por la SUGEF:

- Para el período 2003, se permitió reconocer en los resultados del período un 75% de las comisiones recibidas, el restante 25% se difiere.

- Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se deberá diferir.

- Para el período 2005, la totalidad de las comisiones se deberá diferir.

El gasto financiero sobre las captaciones a plazo, se determina mensualmente con base en la tasa de interés pactada. Los gastos operativos y de administración 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.

1.3.13. ***Impuesto sobre la Renta*** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

1.3.14. ***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.

1.3.15. ***Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario*** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 30 de junio de 2005 y 2004, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de crédito consisten principalmente en las disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones, cartera de créditos y cuentas por cobrar. Las disponibilidades, equivalentes de efectivo e inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas y tiene 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).

1.3.16. ***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 realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos al 30 de Junio de 2005 y 2004 son los siguientes:

	Tipo de Vínculo	2005	2004
Activo:			
Disponibilidades			
	Otros	¢ 3,169,874,793	¢ 5,033,626,772
Sub-total		3,169,874,793	5,033,626,772
Cartera de Créditos			
	Otros	354,888,430	498,362,422
Sub-total		354,888,430	498,362,422
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	12,500,932	10,278,542
Sub-total		12,500,932	10,278,542
Total activo		**¢ 3,537,264,155**	**¢ 5,542,267,736**

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

	Tipo de Vínculo	2005	2004
Pasivo:			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	63,979,788	899,043,646
	Otros	507,371,228	342,181,536
Sub-total		571,351,016	1,241,225,182
Otras cuentas por pagar			
	Otros	186,071	146,775
Sub-total		186,071	146,775
Total pasivo		**¢ 571,537,087**	**¢ 1,241,371,957**
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	8,505,000	22,786,475
Total contingencias		**¢ 8,505,000**	**¢ 22,786,475**
Ingresos:			
	Otros	110,503,301	101,926,261
	Grupo Financiero	56,100,400	38,448,300
Total Ingresos		**¢ 166,603,701**	**¢ 140,374,561**
Egresos:			
	Otros	11,586,224	6,994,219
Total de Egresos		**¢ 11,586,224**	**¢ 6,994,219**

3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

Al 30 de junio de 2005 y 2004, los tipos de cambio vigentes de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica por dólar estadounidense fueron de:

	2005	2004
Compra	¢ 476.91	¢ 436.61
Venta	¢ 478.68	¢ 438.01

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

		2005		2004
Activos:				
Disponibilidades	US$	14,160,216	US$	14,995,310
Inversiones en valores y depósitos		10,152,324		8,087,553
Cartera de créditos		86,332,669		72,293,698
Cuentas y productos por cobrar		1,426,467		1,255,204
Otros activos		571,224		591,547
Total activo		112,642,900		97,223,312
Pasivo:				
Obligaciones con el público		91,851,414		75,821,449
Otras obligaciones financieras		11,225,922		9,234,336
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,320,941		2,649,156
Otros pasivos		689,966		351,965
Total de pasivo		105,088,243		88,056,906
Posición neta	US$	7,554,657	US$	9,166,406

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2005	2004
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central	5.1	¢ 3,109,393,877	¢ 487,255,250
	Sub-total		3,109,393,877	487,255,250

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES - CONTINUACIÓN

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2005	2004
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	38,700,000	18,000,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	589,106,964	342,403,731
	Garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	500,000,000	-
	Garantía Visa Internacional	5.2	572,292,000	458,440,500
	Certificados de depósito a plazo como garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.2	241,461,493	-
	Sub-total		1,941,560,457	818,844,231
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	6,309,065,056	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	7,425,778,182	8,843,640,714
	Sub-total		13,734,843,238	8,843,640,714
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	232,439,365	255,402,878
	Sub-total		232,439,365	255,402,878
Total			¢ 19,018,236,937	¢ 10,405,143,073

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Nota	2005	2004
Efectivo en caja		¢ 1,520,285,285	¢ 1,421,853,915
A la vista en el B.C.C.R.	4	3,109,393,877	487,255,250
A la vista en entidades financieras del país		129,612,244	53,851,236
A la vista en entidades financieras del exterior		4,010,237,670	5,333,547,192
Documentos de cobro inmediato		1,448,433,816	856,125,202
Total		¢ 10,217,962,892	¢ 8,152,632,795

Para efectos de los Estados de Flujos de Efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	Nota	2005	2004
Disponibilidades		¢ 10,217,962,892	¢ 8,152,632,795
Inversión en valores y depósitos	5.2	2,175,972,544	2,329,790,383
Total		¢ 12,393,935,436	¢ 10,482,423,178

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

Disponibles para la venta

		2005		2004	
	Nota	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional		18.00%	¢ 638,359,002		¢ -

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS - CONTINUACION

	Nota	2005 Tasa promedio	2005 Importe	2004 Tasa promedio	2004 Importe
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda extranjera		8.93%	863,355,161	7.49%	972,465,570
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional		12.15%	1,083,780,327	11.28%	600,486,719
Moneda extranjera		3.91%	2,592,074,167	4.13%	756,838,093
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:	4				
Moneda extranjera		6.37%	334,106,964		-
Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:	4				
Moneda extranjera			-	0.75%	458,440,500
Total			¢ 5,511,675,621		¢ 2,788,230,882

Mantenidas hasta el vencimiento

	Nota	2005 Tasa promedio	2005 Importe	2004 Tasa promedio	2004 Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional		16.25%	¢ 92,000,000	16.25%	¢ 547,000,000
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda extranjera			-	16.25%	100,000,000
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda extranjera		3.00%	238,455,000	1.36%	1,091,525,000

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	Nota	2005 Tasa promedio	2005 Importe	2004 Tasa promedio	2004 Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:	4				
Moneda nacional		16.25%	455,000,000	12.92%	142,403,731
Valores del sector público no financiero del país comprometidos:	4				
Moneda nacional		16.25%	300,000,000	16.25%	200,000,000
Valores en entidades financieras del país comprometidos:	4				
Moneda nacional		15.76%	38,700,000	14.48%	18,000,000
Moneda extranjera		2.50%	241,461,493		-
Inversiones en valores con pacto de reventa:					
Moneda extranjera			-	3.16%	251,837,530
Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:	4				
Moneda extranjera		2.43%	572,292,000		-
Total			¢ 1,937,908,493		¢ 2,350,766,261

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

	Nota	2005	2004
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		48,307,001,257	¢ 37,541,158,002
Créditos vencidos		3,064,732,235	2,722,944,697
Créditos en cobro judicial		956,760,503	662,767,175
Sub-total		52,328,493,995	40,926,869,874
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	7,425,778,182	8,843,640,714
Sub-total		59,754,272,177	49,770,510,588

5.3 CARTERA DE CREDITOS - CONTINUACION

	Nota	2005	2004
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos		(1,103,569,424)	(979,682,026)
Total neto		¢ 58,650,702,753	¢ 48,790,828,562

Al 30 de junio de 2005, documentos por un monto de US$11,175,898.33 y ¢979,167,383 fueron cedidos para garantizar una línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica (Nota 4).

5.3.1 Origen de la cartera:

Al 30 de junio de 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢48,577,943 que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A., antes del proceso de intervención. Dichas operaciones presentan vencimientos en los años del 2005 al 2011, y están clasificados en categoría A. El resto de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

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

	Nota	2005	2004
Saldos al inicio del período		¢ 1,019,673,333	¢ 1,120,365,628
Estimación cargada a resultados del período		365,035,872	68,125,611
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares		21,493,821	22,059,993
Traslado a estimación de intereses por cobrar	5.4	3,842,066	(15,953,996)
Estimación cargada a créditos insolutos		(306,475,668)	(214,915,210)
Saldos al final del período		¢ 1,103,569,424	¢ 979,682,026

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	2005	2004
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 564,571,494	¢ 479,377,867
Fiduciaria	26,016,088,414	22,051,989,287
Hipotecaria	22,814,691,495	16,985,370,083
Prendaria	2,785,961,101	1,133,127,129
Otras	147,181,491	277,005,508
Total	¢ 52,328,493,995	¢ 40,926,869,874
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 1,151,379,304	¢ 631,717,771
Ganadería, caza y pesca	85,425,446	83,173,452
Industria de manufactura y extracción	2,038,577,882	1,938,668,891
Comercio	9,103,752,291	8,511,536,155
Servicios	5,294,483,411	3,316,881,543
Transporte y comunicaciones	822,329,705	519,957,992
Vivienda	5,863,675,229	4,008,181,151
Construcción	6,662,794,626	4,644,194,005
Consumo o crédito personal	19,981,602,043	13,296,971,621
Turismo	1,228,696,323	362,564,911
Otras actividades	95,777,735	3,613,022,382
Total	¢ 52,328,493,995	¢ 40,926,869,874
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 48,307,001,570	¢ 37,541,157,917
De 1 a 30 días	2,133,606,104	1,715,946,072
De 31 a 60 días	542,378,379	643,558,419
De 61 a 90 días	307,136,285	208,918,751
De 91 a 120 días	70,550,788	88,784,923
De 121 a 180 días	10,748,748	23,867,688
Más de 180 días	311,618	41,868,939
Operaciones en cobro judicial	956,760,503	662,767,175
Total	¢ 52,328,493,995	¢ 40,926,869,884

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de junio de 2005 y 2004, respectivamente:

2005

De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	235,176,665	33,126	¢ 40,656,140,088
235,176,666	470,353,330	16	4,953,232,339
470,353,331	705,529,995	6	3,373,186,656
705,529,996	940,706,660	4	3,345,934,912
		33,152	¢ 52,328,493,995

2004

De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	230,116,008	33,692	¢ 33,181,102,226
230,116,009	460,232,016	7	2,436,770,218
460,232,017	690,348,024	4	2,331,004,446
690,348,025	920,464,032	4	2,977,992,984
		33,707	¢ 40,926,869,874

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2005 y 2004 existían 994 y 500 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢957,072,121 y ¢704,636,568, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2005 y 2004, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 2,00% y 1,61% del total de la cartera de créditos y corresponden a 990 y 494 operaciones por la suma de ¢956,760,503 y ¢662,767,175, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de junio de 2005 y 2004:

2005				
Categoría de Riesgo:	**Principal**	**Intereses por Cobrar (Nota 5.4)**	**Contingencias (Nota 6.1)**	**Total**
A	¢ 45,997,316,270	¢ 695,953,815	¢ 2,718,379,936	¢ 49,411,650,021
B1	3,011,047,075	32,417,796	632,371,936	3,675,836,807
B2	2,363,268,966	28,201,404	-	2,391,470,370
C	385,887,813	16,752,988	-	402,640,801
D	163,745,991	3,183,196	-	166,929,187
E	407,227,880	20,762,122	-	427,990,002
Total	¢ 52,328,493,995	¢ 797,271,321	¢ 3,350,751,872	¢ 56,476,517,188

2004				
Categoría de Riesgo:	**Principal**	**Intereses por Cobrar (Nota 5.4)**	**Contingencias (Nota 6.1)**	**Total**
A	¢ 36,902,421,713	¢ 559,657,227	¢ 2,240,595,892	¢ 39,702,674,832
B1	1,741,601,552	27,352,963	113,395,088	1,882,349,603
B2	1,187,994,659	21,199,890	-	1,209,194,549
C	563,965,985	13,817,475	152,813,500	730,596,960
D	99,619,661	3,741,020	-	103,360,681
E	431,266,304	12,292,369	-	443,558,673
Total	¢ 40,926,869,874	¢ 638,060,944	¢ 2,506,804,480	¢ 44,071,735,298

5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

	Notas	2005	2004
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 9,176,144	¢ 7,907,361
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		25,997,641	68,027,218
Anticipos a proveedores		10,222,418	54,337,821
Cuentas por cobrar al personal		14,601,869	5,620,523
Otras partidas por cobrar		346,742,220	183,846,271
Sub-total		397,564,148	311,831,833
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		262,061,789	172,683,218
Por cartera de créditos	5.3	797,271,321	638,060,944
Sub-total		1,059,333,110	810,744,162
Total		1,466,073,402	1,130,483,356
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(74,997,829)	(70,069,266)
Neto		¢ 1,391,075,573	¢ 1,060,414,090

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

	Nota	2005	2004
Saldos al inicio del período		¢ 77,111,314	¢ 31,616,051
Estimación cargada a resultados del período		27,911,184	27,374,389
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US$ dólares		1,020,195	987,858
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	5.3	(1,472,170)	15,953,996
Estimación cargada a créditos insolutos		(29,572,694)	(5,863,028)
Saldos al final del período		¢ 74,997,829	¢ 70,069,266

5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

	Tasa de Depreciación	2005	2004
Mobiliario y equipo	10%	¢ 443,814,143	¢ 405,311,327
Equipo de cómputo	20%	969,391,379	889,336,670
Vehículos	10%	8,178,023	4,070,000
Sub-total		1,421,383,545	1,298,717,997
Menos: Depreciación acumulada		(737,607,775)	(620,334,761)
Total neto		¢ 683,775,770	¢ 678,383,236

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

	2005	2004
Saldos al inicio del período	¢ 646,553,639	¢ 652,742,382
Adiciones de activos	137,334,141	125,247,623
Retiros de activos, neto	(1,304,806)	(4,797,425)
Depreciación cargada a resultados del período	(98,807,204)	(94,809,344)
Saldo al final del período	¢ 683,775,770	¢ 678,383,236

5.6 OTROS ACTIVOS

	Nota	2005	2004
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 857,213,716	¢ 973,263,353
Otros bienes intangibles, neto		93,851,396	148,942,994
Sub-total		951,065,112	1,122,206,347

5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACIÓN

	Nota	2005	2004
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	232,439,365	255,402,878
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		84,615,537	90,772,333
Gastos pagados por anticipado		126,235,383	70,884,326
Bienes diversos		60,611,945	34,730,023
Operaciones pendientes de imputación		30,998,497	31,916,426
Sub-total		534,900,727	483,705,986
Total		¢ 1,485,965,839	¢ 1,605,912,333

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

	2005		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldos al inicio del período	¢ 906,255,669	¢ 146,057,854	¢ 99,112,319
Adiciones de activos	57,943,699	14,045,245	5,198,195
Amortización cargada a los resultados del período	(106,985,652)	(66,251,703)	(19,694,977)
Saldos al final del período	¢ 857,213,716	¢ 93,851,396	¢ 84,615,537

	2004		
	Software	Otros Bienes Intangibles	Mejoras a la Propiedad Arrendada
Saldos al inicio del período	¢ 671,454,795	¢ 129,948,882	¢ 85,643,227
Adiciones de activos	376,338,508	77,318,321	17,370,974
Amortización cargada a los resultados del período	(74,529,950)	(58,324,209)	(12,241,868)
Saldos al final del período	¢ 973,263,353	¢ 148,942,994	¢ 90,772,333

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

		2005		2004	
		No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
	Depósitos del público:				
(A)	Depósitos del público	19,545	¢ 62,192,683,916	14,380	¢ 51,356,031,321
	Restringidos e inactivos	289	1,877,351,849	93	496,194,437
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista	-	1,079,437,249	-	997,502,408
	Total	19,834	¢ 65,149,473,014	14,473	¢ 52,849,728,166

(A) Al 30 de junio de 2005, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 11,25% y de entre un 0,5% y un 2,75% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 11,95% y el 21.19% 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

		2005	2004
	Obligaciones con entidades financieras del país:		
	Certificados de inversión en moneda extranjera por US$13,000 con una tasa de interés del 3.10% con vencimiento en julio de 2005 y US$1,000,000, con tasa de interés entre 4.50%, para el 2005 y 2004 respectivamente	6,199,830	436,610,000
	Sobregiros en cuentas a la vista	138,216,015	-
(A)	Préstamos con entidades financieras del país	469,610,429	274,787,373

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACION

		2005	2004
	Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B)	Cartas de crédito emitidas (US$680,151.39 para el 2005 y US$298,042.37 para el 2004)	324,370,999	130,128,279
(B y C)	Préstamos con entidades financieras del exterior (US$10,242,954.54 y ¢1,010,288,575 para el 2005 y US$7,936,293 y ¢641,721,337 para el 2004)	5,895,256,029	4,106,786,302
	Total	¢ 6,833,653,302	¢ 4,948,311,954

(A) Al 30 de junio de 2005, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Crédito Agrícola de Cartago, monto total de ¢300.000.000, monto utilizado de ¢228,110,429, con tasa de interés de tasa básica pasiva más un 5,25%, fecha de vencimiento octubre de 2008 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto total de ¢1.000.000.000, monto utilizado de ¢241,500,000, con tasa de interés de tasa básica pasiva más un punto porcentual, fecha de vencimiento agosto del 2005 y garantizada por certificados de inversión en dicha entidad por un monto de US$503,604 (Nota 5.2).

(B) Al 30 de junio de 2005, las cartas de crédito corresponden a:

- Dresdner Bank Lateinamerika, línea de crédito por un US$1,000,000, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días la suma de US$21,195, con tasa de interés del 5,33% , fecha de vencimiento en sgosto de 2005.

- Pine Bank, línea de crédito por US$975,000, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días la suma de US$145,788, con tasa de interés de Libor más un 2,25% y fecha de vencimiento en julio del 2005.

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACION

- Bicsa, Panamá línea de crédito por US$2,000,000, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días la suma de US$218,082.39, con tasa de interés entre el 5,12% y 5,49% y fecha de vencimiento en setiembre del 2005.

- Eastern National Bank, línea de crédito por US$2,500,000, la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito, la suma de US$295,086, con tasa de interés entre el 4,25% y el 4.50% y fecha de vencimiento diciembre 2005 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US$165,854.54 con una tasa de interés de 4.25%.

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

- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US$16,500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢1,010,288,575 y US$10,077,100, con tasa de interés entre el 15,12% y el 16,94% para los préstamos en colones y una tasa entre 5,53% y el 6,96% en dólares, fecha de vencimiento setiembre del 2005, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	2005	2004
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 505,436,996	¢ 430,266,297
Por otras obligaciones financieras	71,468,866	32,567,324
Sub-total	576,905,862	462,833,621
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	66,090,557	55,827,193
Fondo de Garantías y Jubilaciones	1,473,329	1,473,329
Provisiones para cesantía	44,330,612	33,910,614
Provisiones para vacaciones	26,210,205	23,276,674
Otras provisiones	230,269,865	224,425,110
Sub-total	368,374,568	338,912,920

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACION

	2005	2004
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	11,443,586	6,984,588
Aportaciones patronales por pagar	43,302,672	36,898,298
Impuestos retenidos por pagar	32,442,136	28,816,357
Aportaciones laborales retenidas	17,416,189	14,813,782
Recaudación de impuestos	305,298,628	126,268,283
Recaudación de marchamo	6,911,778	-
Acreedores varios	296,516,373	911,336,871
Sub-total	713,331,362	1,125,118,179
Total	¢ 1,658,611,792	¢ 1,926,864,720

5.10 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2005 y 2004 el capital social está conformado de la siguiente manera:

		Número de Acciones		Importe	
Acciones	**Valor**	**2005**	**2004**	**2005**	**2004**
Comunes	¢ 1,000	3,566,649	3,566,649	¢ 3,566,649,000	¢ 3,566,649,000
Preferentes	US$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				¢ 4,420,949,000	¢ 4,420,949,000

En Asamblea General de Accionistas, celebrada el 30 marzo de 2004, se acordó aumentar el capital en la suma de US$2,000,000 equivalentes a ¢854.300.000 proveniente de aportes de efectivo de los socios, representado por 20.000 acciones preferentes de US$100 cada una. El aumento fue aprobado por el CONASSIF mediante artículo 9 del Acta de la Sesión 434-2004 del 4 de mayo de 2004 (Nota 7). Estas acciones tendrán derecho al pago en dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, en la distribución de dividendos. La valoración de las acciones a su equivalente en colones para cualquier otro efecto que no sea la vigente al momento de recibir la entidad bancaria el aporte de capital. Las acciones preferidas representarán capital social suscrito y pagado no redimible. Las acciones comunes y preferidas tendrán los mismos derechos y obligaciones que establece el ordenamiento jurídico costarricense y los estatutos sociales.

5.10 CAPITAL SOCIAL - CONTINUACION

Utilidad por Acción Común

A continuación se presenta la utilidad por acción al 30 de junio de 2005 y 2004:

	2005	2004
Utilidad del período anualizada	¢ 1,022,564,796	¢ 822,937,164
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	(204,512,959)	(164,587,433)
Utilidades sobre las acciones comunes	818,051,837	658,349,731
Cantidad promedio de acciones en circulación durante el período	3,566,649	3,566,649
Utilidad por acción	¢ 229.37	¢ 184.59

5.11 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	2005	2004
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 140,633,354	¢ 131,003,748
Mantenidos hasta el vencimiento	18,158,874	17,714,720
Valores comprometidos	88,867,496	24,497,372
Total	¢ 247,659,724	¢ 173,215,840

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	2005	2004
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 2,626,719	¢ 4,315,955
Productos por documentos descontados	-	20,089,704
Productos por préstamos con otros recursos	1,983,870,017	1,628,805,329
Productos por tarjetas de crédito	2,408,467,786	2,082,404,830
Productos por préstamos a partes relacionadas	23,635,481	28,537,056
Sub-total	4,418,600,003	3,764,152,874

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACION

	2005	2004
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	23,108,796	52,100,089
Productos por préstamos con otros recursos	69,299,068	37,418,013
Productos por tarjetas de crédito	32,585,993	53,793,360
Sub-total	124,993,857	143,311,462
Total	4,543,593,860	3,907,464,336

5.13 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2005	2004
Por captaciones a la vista	¢ 251,489,840	¢ 191,764,297
Por captaciones a plazo	2,111,704,116	1,841,958,280
Total	¢ 2,363,193,956	¢ 2,033,722,577

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2005	2004
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 27,193,413	¢ 43,790,529
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	-	29,988,267
Por financiamiento en entidades financieras	306,947,723	167,941,146
Total	¢ 334,141,136	¢ 241,719,942

5.15 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	2005	2004
Comisiones por certificación de cheques	¢ 347,317	¢ 31,500
Comisión por fideicomisos	32,673,169	3,544,910
Comisiones por cobranzas	2,271,209	781,489
Comisiones por otras comisiones de confianza	112,650,961	70,006,124
Comisiones por tarjetas de crédito	486,519,015	436,934,127
Otras comisiones	314,510,976	194,595,728
Total	¢ 948,972,647	¢ 705,893,878

5.16 GASTOS DE PERSONAL

	2005	2004
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 762,864,873	¢ 640,548,350
Cargas sociales patronales	198,366,272	166,618,258
Décimotercer sueldo	63,648,236	53,500,364
Vacaciones	6,307,472	6,405,496
Preaviso y cesantía	31,216,414	28,860,976
Refrigerios	9,294,135	8,260,516
Viáticos	8,548,211	6,695,697
Vestimenta	5,934,946	2,761,507
Capacitación	7,516,786	6,982,610
Otros gastos de personal	3,751,704	1,680,063
Total	¢ 1,097,449,049	¢ 922,313,837

5.17 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2005	2004
Gastos por servicios externos	¢ 241,070,470	¢ 278,443,698
Gastos de movilidad y comunicaciones	133,025,408	123,461,358
Gastos de infraestructura	426,192,261	364,088,771
Gastos generales	230,951,512	218,179,283
Total	¢ 1,031,239,651	¢ 984,173,110

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	Nota	2005	2004
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 2,745,623,044	¢ 1,303,199,811
Cartas de crédito emitidas no negociadas		605,128,828	1,203,604,669
Sub-total	5.3	3,350,751,872	2,506,804,480
Líneas de crédito de utilización automática		52,818,658,816	73,181,100,779
Otras contingencias		14,307,300	3,903,612,149
Créditos pendientes de desembolsar		672,644,676	-
Total		¢ 56,856,362,664	¢ 79,591,517,408

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal

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

Impuesto de Patente Municipal

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

6.3 FIDEICOMISOS

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

6.3 FIDEICOMISOS - CONTINUACION

	2005	2004
Activos:		
Disponibilidades	¢ 97,555,565	¢ 38,492,136
Inversiones en valores y depósitos	1,964,403,356	1,432,258,703
Cartera de créditos	882,467,181	-
Otras cuentas por cobrar	1,231,133,125	1,817,994,957
Bienes realizables	159,986,987	-
Terrenos	686,139,794	498,365,538
Otros activos	906,129,000	-
Total	¢ 5,927,815,008	¢ 3,787,111,334

Las cifras que anteceden son representativas de los importes a nivel consolidado de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de junio de 2005 y 2004. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) Fideicomisos de Administración:

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

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

6.3 FIDEICOMISOS - CONTINUACION

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

Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (Banhvi): Según acuerdo No. 2 de la sesión No.37-2004 del 1º de julio de 2004, la Junta Directiva del Banco Hipotecario de la Vivienda (Banhvi) otorgó a Banca Promérica S.A. la condición de Entidad Autorizada del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda. Producto de la condición y facultades adquiridas mediante el acuerdo citado, fueron traspasadas al Banco en calidad de fiduciario las operaciones de crédito y bienes de los Fideicomisos denominados "Coovivienda" y "Coopeguanacaste", los cuales fueron administrados por Banco Elca, S.A. hasta su intervención, ordenada por el CONASSIF el 29 de junio 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 le permitirá a los familiares del cliente recibir su herencia sin perder dinero con trámites legales y procesos mortuales a largo plazo. El mismo está diseñado para dar un valor agregado a las inversiones, formalizando un contrato sobre los certificados de inversión, permitiendo con esto detallar tan ampliamente como se desee, las instrucciones que el Banco como fiduciario deberá seguir en caso de fallecimiento.

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

Al 30 de junio de 2005, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 8 Fideicomisos de Administración, 3 Fideicomisos de Herencia y 4 Fideicomisos de Garantía.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	2005	2004
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 23,609,049,573	¢ 136,457,097,398
Garantías recibidas en poder de la entidad	401,677,242,837	290,080,461,133
Garantías recibidas en poder de terceros	20,348,209,103	17,743,007,536
Cuentas castigadas	855,196,012	278,397,612
Productos en suspenso	78,899,368	53,052,109
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	4,237,778,770	-
Otras cuentas de registro	87,455,677,282	129,792,811,965
Total	¢ 538,262,052,945	¢ 574,404,827,753

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común de la sociedad mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1,048,000,000. Para dicho aumento se encuentra en trámite solicitar la autorización al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Nacional.

Capitalización de Utilidades

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de Julio de 2004, se acordó restringir utilidades acumuladas de periodos anteriores por la suma de ¢284.099.242 para futuros aumentos de capital.

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 ¢763,958,000 para aumentos de capital.

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES - CONTINUACION

Otros Hechos Relevantes

Durante el período 2004, se incorpora al Banco en su totalidad el negocio de tarjeta de crédito que anteriormente correspondía a un descuento de esta cartera a Procard de Costa Rica, S.A. El Banco absorbe la operación de tarjeta de crédito incorporando al resto de la cartera que no se tenía descontada.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:

Los vencimientos y 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 y Sub-Gerencia General, las Gerencias de las áreas de Negocio y la Gerencia Financiera Administrativa, realizan 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 30 de junio de 2005 y 2004, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2005								
	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	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 1,840,296	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,840,296
Cta Encaje con el BCCR	376,632	136,697	105,989	103,998	579,752	316,017	5,434		1,624,519
Inversiones	1,093,971	-	-	-	-	946,849	684,866		2,725,686
Cartera de Créditos	1,701,536	1,253,907	722,957	516,134	1,353,840	2,350,471	8,165,430	2,453,496	18,517,771
Total Recuperación de Activos	5,012,435	1,390,604	828,946	620,132	1,933,592	3,613,337	8,855,730	2,453,496	24,708,272
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	4,957,544	1,795,084	1,391,838	1,365,682	7,613,222	4,149,883	71,363		21,344,616
Obligaciones con Entidades Financieras	-	161,358	23,111	291,401	178,192	174,077	651,760		1,479,899
Cargos por pagar	59,386	48,569	16,712	16,398	91,414	49,829	857		283,165
Total Vencimiento de Pasivo	5,016,930	2,005,011	1,431,661	1,673,481	7,882,828	4,373,789	723,980		23,107,680
Diferencia moneda nacional	**¢ (4,495)**	**¢ (614,407)**	**¢ (602,715)**	**¢ (1,053,349)**	**¢ (5,949,236)**	**¢ (760,452)**	**¢ 8,131,750**	**¢ 2,453,496**	**¢ 1,600,592**
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 5,268,273	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 5,268,273
Cta Encaje con el BCCR	564,235	187,741	147,423	145,939	215,974	194,503	29,061		1,484,876
Inversiones	2,613,745	575,590	-	241,847	238,992	-	1,315,787		4,985,961
Cartera de Créditos	5,724,242	3,598,894	1,502,154	1,364,266	4,254,715	5,491,910	19,349,146	748,446	42,033,773
Total Recuperación de Activos	14,170,495	4,362,225	1,649,577	1,752,052	4,709,681	5,686,413	20,693,994	748,446	53,772,883
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	16,961,295	5,469,130	4,299,472	4,256,183	6,298,714	5,672,517	847,545		43,804,856
Obligaciones con Entidades Financieras	138,216	755,664	80,661	142,736	489,995	316,564	3,429,919		5,353,755
Cargos por pagar	94,726	75,973	24,750	24,501	36,259	32,654	4,879		293,742
Total Vencimiento de Pasivo	17,194,237	6,300,767	4,404,883	4,423,420	6,824,968	6,021,735	4,282,343	-	49,452,353
Diferencia Moneda Extranjera	**¢ (3,023,742)**	**¢ (1,938,542)**	**¢ (2,755,306)**	**¢ (2,671,368)**	**¢ (2,115,287)**	**¢ (335,322)**	**¢ 16,411,651**	**¢ 748,446**	**¢ 4,320,530**

	2004								
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 1,383,392	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,383,392
Cta Encaje con el BCCR	37,855	19,032	16,770	14,919	88,223	44,979	361		222,139
Inversiones	601,619	149,643	-	14,698	3,054	-	921,256		1,690,270
Cartera de Créditos	2,910,474	1,008,918	945,596	543,765	1,456,687	2,149,766	7,989,633	1,079,501	18,084,340
Total Recuperación de Activos	4,933,340	1,177,593	962,366	573,382	1,547,964	2,194,745	8,911,250	1,079,501	21,380,141
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	3,404,953	1,687,561	1,486,971	1,322,834	7,822,711	3,988,273	32,023		19,745,326
Obligaciones con Entidades Financieras	-	14,875	20,165	52,416	71,358	140,011	617,684		916,509
Cargos por pagar	41,612	31,496	18,434	16,399	96,980	49,443	397		254,761
Total Vencimiento de Pasivo	3,446,565	1,733,932	1,525,570	1,391,649	7,991,049	4,177,727	650,104		20,916,596
Diferencia moneda nacional	**¢ 1,486,775**	**¢ (556,339)**	**¢ (563,204)**	**¢ (818,267)**	**¢ (6,443,085)**	**¢ (1,982,982)**	**¢ 8,261,146**	**¢ 1,079,501**	**¢ 463,545**
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,281,985	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,281,985
Cta Encaje con el BCCR	105,293	37,592	18,866	18,420	38,050	39,064	7,834		265,119
Inversiones	773,343	1,366,588	-	-	440,182	-	1,041,297		3,621,410
Cartera de Créditos	6,002,247	1,388,843	1,381,123	1,058,796	2,403,769	3,235,818	16,227,554	626,082	32,324,232
Total Recuperación de Activos	13,162,868	2,793,023	1,399,989	1,077,216	2,882,001	3,274,882	17,276,685	626,082	42,492,746
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	13,649,012	4,678,695	2,348,105	2,292,554	4,299,093	4,861,896	975,047		33,104,402
Obligaciones con Entidades Financieras	-	120,290	121,321	114,117	843,968	246,970	2,585,137		4,031,803
Cargos por pagar	73,902	44,640	13,242	12,928	30,443	27,418	5,499		208,072
Total Vencimiento de Pasivo	13,722,914	4,843,625	2,482,668	2,419,599	5,173,504	5,136,284	3,565,683	-	37,344,277
Diferencia Moneda Extranjera	**¢ (560,046)**	**¢ (2,050,602)**	**¢ (1,082,679)**	**¢ (1,342,383)**	**¢ (2,291,503)**	**¢ (1,861,402)**	**¢ 13,711,002**	**¢ 626,082**	**¢ 5,148,469**

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de jumio de 2005 y 2004, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

	2005						
Moneda Nacional:	**De 1a 30 días**	**De 31a 90 días**	**De 91a 180 días**	**De 181a 360 días**	**De 361a 720 días**	**Más de 720 días**	**TOTAL**
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 1,093,971	¢ -	¢ -	¢ 946,849	¢ -	¢ 684,866	¢ 2,725,685
Cartera de Créditos MN	2,039,809	3,403,727	1,205,173	1,833,382	3,134,239	4,313,608	15,929,938
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	3,133,779	3,403,727	1,205,173	2,780,231	3,134,239	4,998,473	18,655,623
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	1,852,301	2,874,365	8,316,435	4,769,666	94,693	-	17,907,460
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,259,096	263,144	-	-	-	-	1,522,240
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	3,111,398	3,137,509	8,316,435	4,769,666	94,693	-	19,429,700
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	22,382	266,218	(7,111,262)	(1,989,435)	3,039,547	4,998,473	(774,077)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	3,189,335	241,847	-	238,992	346,261	969,528	4,985,963
Cartera de Créditos ME	11,494,154	21,078,181	1,651,561	343,031	606,868	929,659	36,103,454
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	14,683,489	21,320,029	1,651,561	582,022	953,129	1,899,188	41,089,418
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,533,987	8,675,375	6,487,898	5,968,948	875,103	30,460	27,571,770
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	4,643,012	595,444	31,117	-	-	-	5,269,574
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	10,176,999	9,270,819	6,519,015	5,968,948	875,103	30,460	32,841,344
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	4,506,490	12,049,210	(4,867,455)	(5,386,926)	78,026	1,868,728	8,248,074
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a	17,817,269	24,723,756	2,856,734	3,362,253	4,087,368	6,897,661	59,745,041
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a	13,288,397	12,408,328	14,835,450	10,738,614	969,795	30,460	52,271,044
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto 2)	**¢ 4,528,872**	**¢ 12,315,428**	**¢ (11,978,717)**	**¢ (7,376,361)**	**¢ 3,117,573**	**¢ 6,867,201**	**¢ 7,473,997**

(Continúa)

2004							
Moneda Nacional:	**De 1a 30 días**	**De 31a 90 días**	**De 91a 180 días**	**De 181a 360 días**	**De 361a 720 días**	**Más de 720 días**	**TOTAL**
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 826,270	¢ 14,000	¢ 3,000	¢ -	¢ 847,000	¢ -	¢ 1,690,270
Cartera de Créditos MN	1,833,723	3,830,296	922,068	1,518,818	2,654,755	3,813,473	14,573,133
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	2,659,993	3,844,296	925,068	1,518,818	3,501,755	3,813,473	16,263,403
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	1,737,666	2,923,755	8,523,882	4,561,686	40,700	-	17,787,689
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	506,937	435,651	-	-	-	-	942,588
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,244,603	3,359,406	8,523,882	4,561,686	40,700	-	18,730,277
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	415,390	484,890	(7,598,814)	(3,042,868)	3,461,055	3,813,473	(2,466,874)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	1,753,894	458,441	436,610	-	-	972,467	3,621,412
Cartera de Créditos ME	7,040,428	16,147,819	597,887	460,309	814,501	977,620	26,038,564
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	8,794,322	16,606,260	1,034,497	460,309	814,501	1,950,087	29,659,976
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	4,725,880	4,704,283	4,865,479	5,119,189	983,383	114,761	20,512,975
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	2,911,439	709,813	-	-	-	-	3,621,252
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	7,637,319	5,414,096	4,865,479	5,119,189	983,383	114,761	24,134,227
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	1,157,003	11,192,164	(3,830,982)	(4,658,880)	(168,882)	1,835,326	5,525,749
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a	11,454,315	20,450,556	1,959,565	1,979,127	4,316,256	5,763,560	45,923,379
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a	9,881,922	8,773,502	13,389,361	9,680,875	1,024,083	114,761	42,864,504
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto 2)	**¢ 1,572,393**	**¢ 11,677,054**	**¢ (11,429,796)**	**¢ (7,701,748)**	**¢ 3,292,173**	**¢ 5,648,799**	**¢ 3,058,875**

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, o mejor dicho del nivel de exposición cambiaria del Banco (relación de los activos con los pasivos en moneda extranjera). También incide el grado de exposición que se tenga por las operaciones en moneda extranjera que no se registran en el balance. Ante esta situación la entidad dispone de una Posición Monetaria solvente para mitigar el riesgo patrimonial generado por las fluctuaciones cambiarias.

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US$) al 30 de junio de 2005 y 2004 es el siguiente:

	2005								
	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$ 11,047	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 11,047
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	1,183	394	309	306	453	408	61	-	3,114
Inversiones en valores y depósitos	5,481	1,207	-	507	501	-	2,759	-	10,455
Cartera de créditos	12,003	7,546	3,150	2,861	8,921	11,516	40,572	1,569	88,138
Total de Activo	29,713	9,147	3,459	3,674	9,875	11,923	43,392	1,569	112,753
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	35,565	11,468	9,015	8,924	13,207	11,894	1,777	-	91,851
Otras obligaciones financieras	290	1,585	169	299	1,027	664	7,192	-	11,226
Cargos financieros por pagar	199	159	52	51	76	68	10	-	616
Total de Pasivo	36,053	13,212	9,236	9,275	14,311	12,627	8,979	-	103,693
Neto	**$ (6,340)**	**$ (4,065)**	**$ (5,777)**	**$ (5,601)**	**$ (4,435)**	**$ (703)**	**$ 34,412**	**$ 1,569**	**$ 9,059**

	2004								
	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$ 14,388	$ -	$ -		$ -	$ -	$ -	$ -	$ 14,388
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	241	86	43	42	87	89	18	-	606
Inversiones en valores y depósitos	1,733	3,127	-	-	1,000	-	2,227	-	8,087
Cartera de créditos	13,785	3,184	3,163	2,425	5,514	7,411	37,325	1,434	74,241
Total de Activo	30,147	6,397	3,206	2,467	6,601	7,500	39,570	1,434	97,322
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	31,261	10,716	5,378	5,251	9,847	11,136	2,233	-	75,822
Otras obligaciones financieras	-	276	278	261	1,933	566	5,920	-	9,234
Cargos financieros por pagar	169	102	30	30	70	63	13	-	477
Total de Pasivo	31,430	11,094	5,686	5,542	11,850	11,765	8,166	-	85,533
Neto	**$ (1,283)**	**$ (4,697)**	**$ (2,480)**	**$ (3,075)**	**$ (5,249)**	**$ (4,265)**	**$ 31,404**	**$ 1,434**	**$ 11,789**

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	2005	2004
Retorno sobre el activo (ROA)	1.27%	1.25%
Retorno sobre el capital (ROE)	16.43%	14.47%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.57 veces	10.15 veces
Margen financiero	7.16%	6.65%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	82.27%	82.78%

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS

Durante el período 2005, se canceló el impuesto sobre la renta del período 2004 por la suma de ¢7,058,389. Producto de dicha cancelación se generó una disminución en los resultados acumulados.