

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2005 Y 2004

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



	NOTA	2005	2004
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.3.1 - 5.1	18,106,070,779	7,347,382,938
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	9,040,267,051	5,782,278,413
Disponibles para la venta		7,128,085,454	3,693,075,570
Mantenidos hasta el vencimiento		1,912,181,597	2,089,202,843
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	60,411,018,684	51,013,440,681
Créditos vigentes		57,720,181,668	48,443,602,636
Créditos vencidos		2,843,593,303	2,747,378,883
Créditos en cobro judicial		1,011,690,372	788,544,154
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3	(1,164,446,659)	(966,084,992)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	1,720,728,793	1,174,509,490
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		9,358,740	8,911,525
Otras cuentas por cobrar		480,618,555	443,271,829
Productos por cobrar		1,318,854,226	776,083,296
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(88,102,728)	(53,757,160)
Bienes realizables	1.3.5	322,106,448	202,002,839
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	788,011,907	665,227,770
Otros activos	1.3.7 - 5.6	1,570,747,995	1,563,840,968
Activos intangibles		868,239,743	1,046,003,186
Otros activos		702,508,252	517,837,782
TOTAL DE ACTIVOS		91,958,951,657	67,748,683,099
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	73,392,985,755	54,461,789,574
Captaciones a la vista		26,071,594,263	17,272,976,042
Otras obligaciones con el público a la vista		1,508,727,571	1,218,055,733
Captaciones a plazo		45,812,663,921	35,970,757,799
Otras obligaciones financieras	5.8	8,817,908,064	5,988,658,773
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	2,224,694,318	1,598,078,303
Cargos financieros por pagar		643,054,137	501,602,576
Provisiones		429,319,401	398,797,857
Otras cuentas por pagar diversas		1,152,320,780	697,677,870
Otros pasivos		507,218,345	219,572,074
Ingresos diferidos		391,019,787	123,770,734
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		23,119,807	40,930,897
Otros pasivos		93,078,751	54,870,443
TOTAL DE PASIVOS		84,942,806,482	62,268,098,724
PATRIMONIO			
Capital social	5.10 - 7	5,468,949,000	4,420,949,000
Capital pagado		5,468,949,000	4,420,949,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		355,892,000	-
Ajustes al patrimonio		67,592,732	(26,047,398)
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		67,592,732	(26,047,398)
Reservas patrimoniales		282,584,303	181,371,155
Resultados acumulados de períodos anteriores		841,127,140	904,311,618
TOTAL DEL PATRIMONIO		7,016,145,175	5,480,584,375
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		91,958,951,657	67,748,683,099
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	42,358,938,777	46,496,884,144
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	5,978,629,890	4,119,695,748
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		344,538,692	235,760,487
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		5,634,091,198	3,883,935,261
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	594,431,315,529	538,211,822,993

Mario Castillo L.
Representante Legal

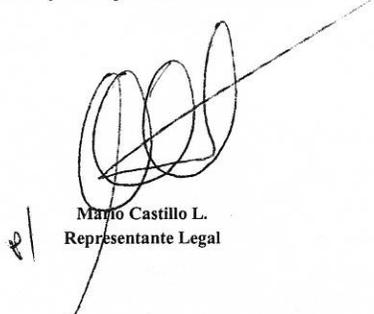
Gustavo Salazar M.
Contador General

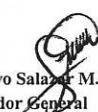
Henry Bolaños V.
Auditor Interno

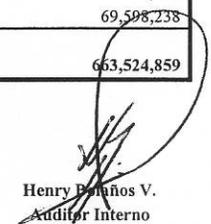
Anexo B
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Resultados
Para los períodos terminados el 30 de setiembre de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)



	NOTA	2005	2004
Ingresos Financieros :			
Por disponibilidades		199,332,097	159,724,894
Por inversiones en valores y depósitos	5.11	399,991,329	239,991,694
Por cartera de créditos	5.12	7,068,294,163	5,962,156,242
Por diferencial cambiario neto		244,519,297	215,781,115
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		182,334,903	68,617,729
Por otros ingresos financieros		61,999,893	58,755,750
Total Ingresos Financieros		8,156,471,682	6,714,169,559
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	5.13	3,597,212,489	3,123,983,908
Por otras obligaciones financieras	5.14	487,999,062	330,664,902
Por otros gastos financieros		39,137,266	9,529,172
Total Gastos Financieros		4,124,348,817	3,464,177,982
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		598,348,079	259,688,346
Ingreso por recuperación de activos financieros		35,229,904	-
RESULTADO FINANCIERO		3,469,004,690	2,990,303,231
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.15	1,485,506,377	1,124,483,834
Por bienes realizables		969,064	298,774
Por cambio y arbitraje de divisas		197,958,165	197,012,036
Por otros ingresos operativos		65,776,599	44,481,731
Total de Ingresos de Operación		1,750,210,205	1,366,276,375
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		498,659,817	342,054,257
Por bienes realizables		37,218,542	260,063
Por amortización de activos intangibles		264,659,150	216,655,201
Por otros gastos operativos		191,890,740	169,650,102
Total Otros Gastos de Operación		992,428,249	728,619,623
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4,226,786,646	3,627,959,983
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	5.16	1,675,680,001	1,406,683,622
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		20,470,833	16,720,539
Otros gastos de administración	5.17	1,600,195,369	1,449,874,936
Total Gastos Administrativos		3,296,346,203	2,873,279,097
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		930,440,443	754,680,886
Participaciones sobre la utilidad o excedente		26,909,600	21,656,241
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		903,530,843	733,024,645
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos extraordinarios		-	98,452
Gastos extraordinarios		8,630,018	69,598,238
RESULTADO DEL PERIODO		894,900,825	663,524,859


Mario Castillo L.
Representante Legal


Gustavo Salazar M.
Contador General


Henry Baniños V.
Auditor Interno



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

Flujo de Efectivo de las actividades de operación

Resultados del Período

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

Pérdidas por estimación para créditos incobrables

Pérdidas por otras estimaciones

Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos

Depreciaciones y amortizaciones

Variación neta en los activos (aumento), o disminución

Créditos y avances de efectivo

Bienes realizables

Otras cuentas por cobrar

Productos por cobrar

Otros activos

Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)

Obligaciones a la vista y a plazo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Productos por pagar

Otros pasivos

Flujos netos de efectivo de actividades de operación

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión

Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)

Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)

Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo

Venta de propiedades, mobiliario de equipo

Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Otras obligaciones financieras nuevas

Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores

Pago de dividendos

Aportes de capital, recibidos en efectivo

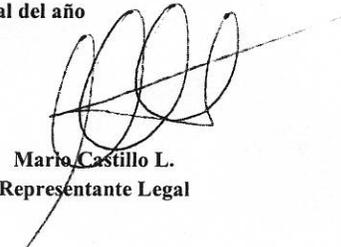
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Aumento neto en efectivo y equivalentes

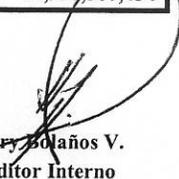
Efectivo y equivalentes al inicio del año

Efectivo y equivalentes al final del año

NOTA	2005	2004
	894,900,825	663,524,859
5.5	1,104,404	(67,029)
	543,847,034	215,365,865
	87,399,116	44,322,481
	142,746,219	121,895,276
5.5 - 5.6	454,659,014	380,468,423
	(7,366,753,509)	(8,294,460,036)
	70,743,348	(59,274,785)
	(296,133,181)	(74,667,643)
	(403,571,182)	(116,191,209)
	(210,747,693)	(598,259,176)
	15,703,142,940	10,069,793,829
	234,439,030	97,831,091
	115,260,459	32,254,320
	216,723,650	87,859,151
	10,187,760,474	2,570,395,417
	(3,342,005,719)	
	-	842,855,987
5.5	(294,849,757)	(161,462,545)
5.5	815,608	4,941,199
	(3,636,039,868)	686,334,641
	(13,864,432)	(1,355,429,427)
10	(7,058,389)	(2,582,439)
	-	(440,670,000)
7 - 5.10	355,892,000	854,300,000
	334,969,179	(944,381,866)
	6,886,689,785	2,312,348,192
1.3.1	12,202,574,775	8,616,019,242
1.3.1 - 5.1	19,089,264,560	10,928,367,434


Mario Castillo L.
Representante Legal

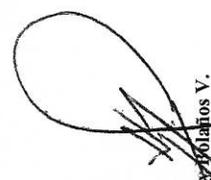

Gustavo Salazar M.
Contador General

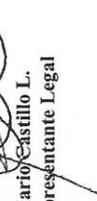

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

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

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	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
Impuesto sobre la renta de periodos anteriores	10					(2,582,439)	(2,582,439)
Resultado Periodo	7					663,524,859	663,524,859
Dividendos por periodo	1.3.14					(440,670,000)	(440,670,000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.10	854,300,000			43,312,483	(43,312,483)	-
Emisión de acciones							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			(29,648,302)			(29,648,302)
Saldos al 30 de setiembre de 2004		4,420,949,000	-	(26,047,398)	181,371,155	904,311,618	5,480,584,375
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 periodos anteriores	10					(7,058,389)	(7,058,389)
Saldo corregido Periodo 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			83,816,907			83,816,907
Transferencias a resultados Periodo 2005:							
Resultado Periodo						894,900,825	894,900,825
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14					(53,819,200)	-
Emisión de acciones	5.10	1,048,000,000				(1,048,000,000)	-
Capital pagado adicional			355,892,000				-
Aportes de capital pendiente de autorizar	7						355,892,000
Saldos al 30 de setiembre de 2005		5,468,949,000	355,892,000	67,592,732	282,584,303	841,127,140	7,016,145,175


 Gustavo Soto M.
 Contador General


 Heidy Solano V.
 Auditor Interno


 Mario Castillo L.
 Representante Legal

BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SETIEMBRE 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 14 sucursales y 1 centros de servicio al cliente y para el cierre del 2004 contaba con 16 sucursales y 2 centros 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 23 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 Setiembre de 2005 y 2004 con 403 y 367 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 Setiembre 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 N°12 “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, 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.
- 1.3.9. **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 Setiembre 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 Setiembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activo:			
Disponibilidades			
	Otros	¢ 3,797,787,512	¢ 3,331,361,822
Sub-total		<u>3,797,787,512</u>	<u>3,331,361,822</u>
Cartera de Créditos			
	Otros	277,378,386	279,232,185
Sub-total		<u>277,378,386</u>	<u>279,232,185</u>
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	12,913,667	13,479,865
Sub-total		<u>12,913,667</u>	<u>13,479,865</u>
Total activo		<u>¢ 4,088,079,565</u>	<u>¢ 3,624,073,872</u>

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	82,538,133	720,121,475
	Otros	636,443,520	663,411,089
Sub-total		<u>718,981,653</u>	<u>1,383,532,564</u>
Otras cuentas por pagar			
	Otros	80,456	293,841
Sub-total		<u>80,456</u>	<u>293,841</u>
Total pasivo		<u>€ 719,062,109</u>	<u>€ 1,383,826,405</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	8,505,000	7,795,000
Total contingencias		<u>€ 8,505,000</u>	<u>€ 7,795,000</u>
Ingresos:			
	Otros	163,755,544	167,329,605
	Grupo Financiero	63,493,523	82,495,572
Total Ingresos		<u>€ 227,249,067</u>	<u>€ 249,825,177</u>
Egresos:			
	Otros	16,436,428	12,032,925
Total de Egresos		<u>€ 16,436,428</u>	<u>€ 12,032,925</u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Compra	¢ 486.40	¢ 446.98
Venta	¢ 487.96	¢ 448.32

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 25,891,831	US\$ 11,994,755
Inversiones en valores y depósitos	12,728,018	10,697,107
Cartera de créditos	88,595,058	75,255,071
Cuentas y productos por cobrar	2,104,009	1,280,829
Otros activos	641,103	594,419
Total activo	<u>129,960,019</u>	<u>99,822,181</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	103,640,558	78,483,537
Otras obligaciones financieras	14,815,260	11,335,912
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,933,092	1,505,898
Otros pasivos	780,224	377,899
Total de pasivo	<u>121,169,134</u>	<u>91,703,246</u>
Posición neta	US\$ <u>8,790,885</u>	US\$ <u>8,118,935</u>

4. **ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Valor			2005	2004
Restringido	Causa de la Restricción	Notas		
Disponibilidades:	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central	5.1	¢ 9,878,410,984	¢ 773,648,375
	Sub-total		<u>9,878,410,984</u>	<u>773,648,375</u>

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	29,200,000	24,500,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	597,350,369	761,500,000
	Inversiones en valores disponibles para la venta como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	2,081,666,332	89,994,917
	Garantía Visa Internacional	5.2	583,680,000	469,329,000
	Sub-total		<u>3,291,896,701</u>	<u>1,345,323,917</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	5,306,285,060	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	<u>5,022,284,579</u>	<u>9,240,152,364</u>
	Sub-total		<u>10,328,569,639</u>	<u>9,240,152,364</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	<u>237,280,572</u>	<u>261,802,063</u>
	Sub-total		<u>237,280,572</u>	<u>261,802,063</u>
Total			<u>¢ 23,736,157,896</u>	<u>¢ 11,620,926,719</u>

5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo en caja		¢ 1,506,609,844	¢ 1,303,243,654
A la vista en el B.C.C.R.	4	9,878,410,984	773,648,375
A la vista en entidades financieras del país		128,961,594	96,903,345
A la vista en entidades financieras del exterior		4,362,861,029	4,012,625,061
Documentos de cobro inmediato		2,229,227,328	1,160,962,503
Total		<u>¢ 18,106,070,779</u>	<u>¢ 7,347,382,938</u>

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:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	¢ 18,106,070,779	¢ 7,347,382,938
Inversión en valores y depósitos	983,193,781	3,580,984,496
Total	<u>¢ 19,089,264,560</u>	<u>¢ 10,928,367,434</u>

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

Disponibles para la venta

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
		<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional		17.15%	¢ 519,242,112	¢	-
Valores del sector público no financiero del país:					
Moneda nacional		18.75%	613,758,908		-
Moneda extranjera		9.10%	907,551,867	8.11%	665,409,257

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS - CONTINUACION

	Nota	2005		2004	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional		11.10%	299,718,878	11.80%	29,385,397
Moneda extranjera		3.79%	2,232,747,427	2.68%	2,438,956,999
Valores del sector privado no financieros del país					
Moneda extranjera		8.14%	631,049,561		-
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:	4				
Moneda nacional		17.37%	188,039,331		-
Moneda extranjera		6.37%	342,350,369		-
Valores del sector público no financiero del país comprometidas:	4				
Moneda nacional		18.96%	252,399,658		-
Moneda extranjera		9.13%	1,141,227,343	6.80%	89,994,917
financieras del exterior comprometidas:	4				
Moneda extranjera			-	1.54%	469,329,000
Total			<u>¢ 7,128,085,454</u>		<u>¢ 3,693,075,570</u>

Mantenidas hasta el vencimiento

	Nota	2005		2004	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica:					
Moneda nacional		16.25%	¢ 92,000,000	16.25%	¢ 92,000,000
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional			-	14.00%	100,000,000
Moneda extranjera		3.00%	243,200,000	3.25%	670,470,000

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	Nota	2005		2004	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:					
Moneda nacional	4	16.25%	455,000,000	16.25%	455,000,000
Valores del sector público no financiero del país comprometidos:					
Moneda nacional	4	16.25%	300,000,000	16.25%	300,000,000
Valores en entidades financieras del país comprometidos:					
Moneda nacional	4	16.67%	29,200,000	14.40%	24,500,000
Inversiones en valores con pacto de reventa:					
Moneda nacional		16.25%	100,000,000		
Moneda extranjera		3.80%	109,101,597	3.00%	447,232,843
Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:					
Moneda extranjera	4	3.28%	583,680,000		-
Total			<u>¢ 1,912,181,597</u>		<u>¢ 2,089,202,843</u>

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

	Nota	2005	2004
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		52,697,897,089	¢ 39,203,450,272
Créditos vencidos		2,843,593,303	2,747,378,883
Créditos en cobro judicial		1,011,690,372	788,544,154
Sub-total		56,553,180,764	42,739,373,309

5.3 CARTERA DE CREDITOS - CONTINUACION

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	5,022,284,579	9,240,152,364
Sub-total		61,575,465,343	51,979,525,673
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos		(1,164,446,659)	(966,084,992)
Total neto		<u>¢ 60,411,018,684</u>	<u>¢ 51,013,440,681</u>

Al 30 de Setiembre de 2005, documentos por un monto de US\$9,269,718.69 y ¢797,493,588 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 Setiembre de 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢46,213,427 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:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos al inicio del período	¢ 1,019,673,333	¢ 1,120,365,628
Estimación cargada a resultados del período	535,683,698	189,365,864
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	22,143,254	34,349,964
Traslado a estimación de intereses por cobrar	8,332,822	(16,950,593)
Estimación cargada a créditos insolutos	(421,386,448)	(361,045,871)
Saldos al final del período	<u>¢ 1,164,446,659</u>	<u>¢ 966,084,992</u>

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 1,091,971,539	¢ 435,144,809
Fiduciaria	28,250,743,707	21,733,552,437
Hipotecaria	23,691,609,652	18,932,866,271
Prendaria	3,240,291,455	1,229,085,212
Otras	278,564,411	408,724,580
Total	<u>¢ 56,553,180,764</u>	<u>¢ 42,739,373,309</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 1,072,965,373	¢ 478,548,313
Ganadería, caza y pesca	112,437,597	80,959,229
Industria de manufactura y extracción	2,050,707,670	1,544,871,653
Comercio	9,635,071,575	7,214,407,885
Servicios	5,601,026,363	4,147,638,595
Transporte y comunicaciones	824,071,273	635,440,613
Vivienda	6,208,954,514	4,817,769,454
Construcción	8,452,250,219	5,271,116,423
Consumo o crédito personal	21,264,216,514	18,160,663,192
Turismo	1,253,299,850	355,786,489
Otras actividades	78,179,816	32,171,463
Total	<u>¢ 56,553,180,764</u>	<u>¢ 42,739,373,309</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 52,697,897,395	¢ 39,203,450,549
De 1 a 30 días	1,902,686,856	1,569,955,414
De 31 a 60 días	500,848,729	725,871,211
De 61 a 90 días	339,646,802	270,120,833
De 91 a 120 días	56,968,870	61,026,546
De 121 a 180 días	43,148,849	78,871,979
Más de 180 días	292,891	41,532,623
Operaciones en cobro judicial	1,011,690,372	788,544,154
Total	<u>¢ 56,553,180,764</u>	<u>¢ 42,739,373,309</u>

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 Setiembre de 2005 y 2004, respectivamente:

2005			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	287,576,665	35,069	¢ 43,705,078,583
287,576,666	575,153,330	19	7,800,436,573
575,153,331	862,729,995	3	2,055,337,528
862,729,996	1,150,306,660	3	2,992,328,080
		<u>35,094</u>	<u>¢ 56,553,180,764</u>
2004			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	230,116,008	36,232	¢ 36,129,002,110
230,116,009	460,232,016	6	2,225,383,976
460,232,017	690,348,024	5	2,849,993,760
690,348,025	920,464,032	2	1,534,993,463
		<u>36,245</u>	<u>¢ 42,739,373,309</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de Setiembre de 2005 y 2004 existían 1,096 y 531 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,011,983,263 y ¢830,076,777, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de Setiembre de 2005 y 2004, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,79% y 1,85% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,094 y 525 operaciones por la suma de ¢1,011,690,372 y ¢788,544,154, respectivamente.

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

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

2005

Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A	¢ 50,401,027,676	¢ 786,446,674	¢ 3,230,606,773	¢ 54,418,081,123
B1	3,132,610,088	32,451,019	496,479,120	3,661,540,227
B2	1,989,256,913	26,823,520	-	2,016,080,433
C	377,417,569	10,586,303	-	388,003,872
D	183,052,843	3,765,555	-	186,818,398
E	469,815,675	15,867,285	-	485,682,960
Total	¢ 56,553,180,764	¢ 875,940,356	¢ 3,727,085,893	¢ 61,156,207,013

2004

Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A	¢ 38,332,850,946	¢ 559,460,313	¢ 3,083,904,961	¢ 41,976,216,220
B1	1,998,658,570	34,794,212	110,712,017	2,144,164,799
B2	1,259,771,046	22,498,793	-	1,282,269,839
C	596,920,380	18,670,397	156,443,000	772,033,777
D	144,479,320	6,523,664	-	151,002,984
E	406,693,047	10,942,958	-	417,636,005
Total	¢ 42,739,373,309	¢ 652,890,337	¢ 3,351,059,978	¢ 46,743,323,624

5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

	<u>Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 9,358,740	¢ 8,911,525
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		37,202,376	54,341,567
Anticipos a proveedores		37,865,342	45,242,420
Cuentas por cobrar al personal		1,784,438	20,453,023
Otras partidas por cobrar		403,766,399	323,234,819
Sub-total		480,618,555	443,271,829
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		442,913,870	123,192,959
Por cartera de créditos	5.3	875,940,356	652,890,337
Sub-total		1,318,854,226	776,083,296
Total		1,808,831,521	1,228,266,650
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		(88,102,728)	(53,757,160)
Neto		¢ 1,720,728,793	¢ 1,174,509,490

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldos al inicio del período	¢ 77,111,314	¢ 31,616,051
Estimación cargada a resultados del período	54,501,045	44,322,481
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	1,368,625	1,553,850
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	(3,887,742)	13,059,719
Estimación cargada a créditos insolutos	(40,990,514)	(36,794,941)
Saldos al final del período	¢ 88,102,728	¢ 53,757,160

5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

	Tasa de Depreciación	2005	2004
Mobiliario y equipo	10%	¢ 451,113,139	¢ 419,579,807
Equipo de cómputo	20%	1,159,085,995	910,481,061
Vehículos	10%	<u>8,178,023</u>	<u>4,070,000</u>
Sub-total		1,618,377,157	1,334,130,868
Menos: Depreciación acumulada		<u>(830,365,250)</u>	<u>(668,903,098)</u>
Total neto		<u>¢ 788,011,907</u>	<u>¢ 665,227,770</u>

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

	2005	2004
Saldos al inicio del período	¢ 646,553,639	¢ 652,742,382
Adiciones de activos	294,849,757	161,462,545
Retiros de activos, neto	(1,920,012)	(4,874,170)
Depreciación cargada a resultados del período	<u>(151,471,477)</u>	<u>(144,102,987)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 788,011,907</u>	<u>¢ 665,227,770</u>

5.6 OTROS ACTIVOS

	Nota	2005	2004
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 807,415,448	¢ 924,948,262
Otros bienes intangibles, neto		<u>60,824,295</u>	<u>121,054,924</u>
Sub-total		<u>868,239,743</u>	<u>1,046,003,186</u>

5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACION

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	237,280,572	261,802,063
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		68,435,071	103,710,339
Gastos pagados por anticipado		185,909,104	91,763,231
Bienes diversos		62,940,606	35,499,013
Operaciones pendientes de imputación		147,942,899	25,063,136
Sub-total		<u>702,508,252</u>	<u>517,837,782</u>
Total		<u>¢ 1,570,747,995</u>	<u>¢ 1,563,840,968</u>

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

<u>2005</u>			
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 906,255,668	¢ 146,057,855	¢ 99,112,318
Adiciones de activos	64,189,352	16,396,018	7,851,140
Amortización cargada a resultados del período	(163,029,572)	(101,629,578)	(38,528,387)
Saldo al final del período	<u>¢ 807,415,448</u>	<u>¢ 60,824,295</u>	<u>¢ 68,435,071</u>
<u>2004</u>			
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 671,454,795	¢ 129,948,882	¢ 85,643,227
Adiciones de activos	379,645,834	81,608,876	37,777,347
Amortización cargada a resultados del período	(126,152,367)	(90,502,834)	(19,710,235)
Saldo al final del período	<u>¢ 924,948,262</u>	<u>¢ 121,054,924</u>	<u>¢ 103,710,339</u>

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2005		2004	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	16,980	¢ 69,038,096,793	15,781	¢ 52,831,931,371
Restringidos e inactivos	348	2,846,161,391	134	411,802,470
(B) Otras obligaciones con el público a la vista	-	1,508,727,571	-	1,218,055,733
Total	17,328	¢ 73,392,985,755	15,915	¢ 54,461,789,574

(A) Al 30 de Setiembre de 2005, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 11,25% y de entre un 0,5% y un 2,75% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 11,96% y el 21.20% y entre el 2,17% y un 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\$1,000,000, con tasa de interés entre 4.89%.	¢ -	¢ 446,980,000
Sobregiros en cuentas a la vista		
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$4,000,000 y ¢814,271,798) para el 2005	2,759,871,798	263,635,386

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACION

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$1,038,207.59 para el 2005 y US\$830,864.73 para el 2004)	504,984,172	371,379,917
(B y C) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$9,777,052 y ¢797,493,889 para el 2005 y US\$9,181,233 y ¢1,083,297,325 para el 2004)		
	<u>5,553,052,094</u>	<u>4,906,663,470</u>
Total	<u>¢ 8,817,908,064</u>	<u>¢ 5,988,658,773</u>

(A) Al 30 de Setiembre 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 ¢214,271,798, 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 US\$4,000,000, con tasa de interés de 2,50%, fecha de vencimiento setiembre del 2006 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco de Costa Rica, monto del crédito ¢600,000,000, con tasa de interés de 16.25%, fecha de vencimiento setiembre de 2006 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

(B) Al 30 de Setiembre 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\$477,148, con tasa de interés entre el 5,86% y el 6,01% , fecha de vencimiento en noviembre 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\$194,948, 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\$210,492, con tasa de interés entre el 5,44% y 5,79% y fecha de vencimiento en junio del 2006 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$341,479 con una tasa de interés del 5,72%.
- 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\$155,619.59, con tasa de interés entre el 4,50% y el 4.90% y fecha de vencimiento diciembre 2005 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$165,854 con una tasa de interés de 4.25%.

(C) 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 ₡797,493,889 y US\$9,269,719, con tasa de interés entre el 15,12% y el 16,94% para los préstamos en colones y una tasa entre 5,57% y el 7,42% 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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	₡ 583,663,529	₡ 459,316,483
Por otras obligaciones financieras	59,390,608	42,286,093
Sub-total	<u>643,054,137</u>	<u>501,602,576</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	94,718,721	78,578,671
Fondo de Garantías y Jubilaciones	1,473,329	1,473,330
Provisiones para cesantía	41,663,739	40,265,021
Provisiones para vacaciones	23,087,480	24,440,070
Otras provisiones	268,376,132	254,040,765
Sub-total	<u>429,319,401</u>	<u>398,797,857</u>

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACION

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	29,875,544	19,386,373
Aportaciones patronales por pagar	45,390,793	38,261,559
Impuestos retenidos por pagar	380,687,760	28,590,000
Aportaciones laborales retenidas	18,122,842	15,634,931
Recaudación de impuestos		194,280,484
Acreedores varios	678,243,841	401,524,523
Sub-total	<u>1,152,320,780</u>	<u>697,677,870</u>
Total	<u>¢ 2,224,694,318</u>	<u>¢ 1,598,078,303</u>

5.10 CAPITAL SOCIAL

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

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2005	2004	2005	2004
Comunes	¢ 1,000	4,614,649	3,566,649	¢ 4,614,649,000	¢ 3,566,649,000
Preferentes	US\$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				<u>¢ 5,468,949,000</u>	<u>¢ 4,420,949,000</u>

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. 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.

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

5.10 CAPITAL SOCIAL - CONTINUACION

representarán capital social suscrito y pagado no redimible. Las acciones comunes y preferidas tendrán los mismos derechos y obligaciones que establece el ordenamiento jurídico costarricense y los estatutos sociales.

Utilidad por Acción Común

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad del período anualizada	¢ 1,193,201,101	¢ 884,699,812
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(220,894,742)</u>	<u>(170,958,554)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	972,306,359	713,741,258
Cantidad promedio de acciones en circulación durante el período	<u>4,614,649</u>	<u>3,566,649</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 210.70</u>	<u>¢ 200.12</u>

5.11 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 247,036,980	¢ 171,977,449
Mantenidos hasta el vencimiento	21,104,963	24,535,123
Valores comprometidos	<u>131,849,386</u>	<u>43,479,122</u>
Total	<u>¢ 399,991,329</u>	<u>¢ 239,991,694</u>

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 13,891,005	¢ 4,352,035
Productos por documentos descontados	-	56,583,418
Productos por préstamos con otros recursos	3,104,710,373	2,518,971,829
Productos por tarjetas de crédito	3,711,136,195	3,153,297,062
Productos por préstamos a partes relacionadas	31,712,950	44,940,253
Sub-total	<u>6,861,450,523</u>	<u>5,778,144,597</u>

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACION

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	33,543,428	65,492,735
Productos por préstamos con otros recursos	120,994,456	51,319,099
Productos por tarjetas de crédito	52,305,756	67,199,811
Sub-total	<u>206,843,640</u>	<u>184,011,645</u>
Total	<u><u>7,068,294,163</u></u>	<u><u>5,962,156,242</u></u>

5.13 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por captaciones a la vista	¢ 378,474,530	¢ 293,326,969
Por captaciones a plazo	3,218,737,959	2,830,656,586
Otros	-	353
Total	<u><u>¢ 3,597,212,489</u></u>	<u><u>¢ 3,123,983,908</u></u>

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 27,431,432	¢ 29,707,866
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	-	30,239,700
Por financiamiento en entidades financieras	460,567,630	270,717,336
Total	<u><u>¢ 487,999,062</u></u>	<u><u>¢ 330,664,902</u></u>

5.15 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 532,286	¢ 76,591
Comisión por fideicomisos	47,027,998	5,653,408
Comisiones por cobranzas	3,804,541	1,392,484
Comisiones por otras comisiones de confianza	156,463,260	103,387,119
Comisiones por tarjetas de crédito	821,104,153	694,663,883
Otras comisiones	456,574,139	319,310,349
Total	<u>¢ 1,485,506,377</u>	<u>¢ 1,124,483,834</u>

5.16 GASTOS DE PERSONAL

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,166,074,058	¢ 975,116,467
Cargas sociales patronales	303,291,018	253,632,178
Décimotercer sueldo	97,313,185	9,147,374
Vacaciones	6,307,472	81,394,833
Preaviso y cesantía	47,458,173	9,751,177
Refrigerios	13,839,141	45,384,117
Viáticos	12,464,880	12,352,773
Vestimenta	12,187,021	3,726,396
Capacitación	11,479,509	13,180,577
Otros gastos de personal	5,265,544	2,997,730
Total	<u>¢ 1,675,680,001</u>	<u>¢ 1,406,683,622</u>

5.17 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos por servicios externos	¢ 366,031,186	¢ 382,752,310
Gastos de movilidad y comunicaciones	224,355,790	184,966,448
Gastos de infraestructura	653,160,447	558,409,435
Gastos generales	356,647,946	323,746,743
Total	<u>¢ 1,600,195,369</u>	<u>¢ 1,449,874,936</u>

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 3,055,603,966	¢ 2,037,642,803
Cartas de crédito emitidas no negociadas		671,481,927	1,313,417,175
Sub-total	5.3	3,727,085,893	3,351,059,978
Líneas de crédito de utilización automática		38,200,990,547	43,145,824,166
Otras contingencias		14,592,000	-
Créditos pendientes de desembolsar		416,270,337	-
Total		¢ 42,358,938,777	¢ 46,496,884,144

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 91,741,572	¢ 59,468,566
Inversiones en valores y depósitos	2,173,623,172	1,512,324,599
Cartera de créditos	821,804,442	-
Otras cuentas por cobrar	1,218,704,903	1,041,752,457
Bienes realizables	111,779,218	-
Terrenos	636,816,583	679,574,126
Otros activos	924,160,000	826,576,000
	<hr/>	<hr/>
Total	¢ 5,978,629,890	¢ 4,119,695,748
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 Setiembre 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 Setiembre de 2004. En dichos fideicomisos el banco se encarga de los cobros, trámite de cobro judicial, administración/venta de las propiedades y contabilización de las transacciones.

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

Al 30 de Setiembre de 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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 25,092,986,248	¢ 210,060,736,761
Garantías recibidas en poder de la entidad	429,867,465,217	240,876,327,232
Garantías recibidas en poder de terceros	26,257,134,475	19,016,970,445
Cuentas castigadas	1,005,025,075	428,817,936
Productos en suspenso	55,752,318	57,483,915
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5,659,655,502	2,855,366,043
Otras cuentas de registro	<u>106,493,296,694</u>	<u>64,916,120,661</u>
Total	<u>¢ 594,431,315,529</u>	<u>¢ 538,211,822,993</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

Mediante Acta de 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 se encuentra pendiente de aprobar por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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. (Nota 5.10)

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 ¢763,900,758 para aumentos de capital.

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES - CONTINUACION

Declaración y pago de dividendos

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de julio de 2004, se acordó declarar un dividendo en efectivo por la suma de ¢440,670,000. El pago de dicho dividendo se efectuó el 28 de julio de 2004.

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, 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 30 de Setiembre 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 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 1,845,845	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,845,845
Cta Encaje con el BCCR	897,631	247,873	501,782	810,724	732,919	463,808	11,703		3,666,441
Inversiones	299,819	-	-	101,119	902,245	212,947	1,448,804		2,964,934
Cartera de Créditos	639,128	1,004,312	768,910	525,060	1,748,143	2,291,825	9,039,705	2,418,203	18,435,287
Total Recuperación de Activos	3,682,423	1,252,185	1,270,693	1,436,904	3,383,307	2,968,580	10,500,212	2,418,203	26,912,507
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	5,636,150	1,552,877	3,143,572	5,079,035	4,591,600	2,905,668	73,316		22,982,218
Obligaciones con Entidades Financieras	-	62,479	74,259	41,456	97,852	753,457	582,263		1,611,766
Cargos por pagar	73,763	39,059	41,234	66,621	60,228	38,114	962		319,981
Total Vencimiento de Pasivo	5,709,913	1,654,416	3,259,065	5,187,112	4,749,680	3,697,239	656,541		24,913,966
Diferencia moneda nacional	¢ (2,027,490)	¢ (402,231)	¢ (1,988,372)	¢ (3,750,208)	¢ (1,366,373)	¢ (728,659)	¢ 9,843,671	¢ 2,418,203	¢ 1,998,541
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,381,815	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,381,815
Cta Encaje con el BCCR	2,635,846	681,631	713,904	575,942	863,214	723,794	17,641		6,211,972
Inversiones	2,254,755	695,354	-	245,571	-	352,523	2,970,044		6,518,247
Cartera de Créditos	4,383,157	2,185,343	1,867,582	2,052,158	6,376,504	5,004,661	21,425,765	720,949	44,016,119
Total Recuperación de Activos	15,655,573	3,562,328	2,581,486	2,873,671	7,239,718	6,080,978	24,413,450	720,949	63,128,153
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	21,944,172	5,425,903	5,682,802	4,584,603	6,871,333	5,761,529	140,425		50,410,767
Obligaciones con Entidades Financieras	-	197,793	406,224	402,296	341,811	2,276,121	3,581,898		7,206,144
Cargos por pagar	119,816	71,685	32,451	26,180	39,238	32,901	802		323,074
Total Vencimiento de Pasivo	22,063,988	5,695,381	6,121,477	5,013,079	7,252,383	8,070,552	3,723,125	-	57,939,985
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (6,408,415)	¢ (2,133,053)	¢ (3,539,991)	¢ (2,139,408)	¢ (12,665)	¢ (1,989,574)	¢ 20,690,325	¢ 720,949	¢ 5,188,168

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	¢ 1,603,797	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,603,797
Cta Encaje con el BCCR	72,865	36,973	68,103	89,537	78,747	35,508	438		382,171
Inversiones	30,518	104,109	3,166	-	19,673	-	885,633		1,043,099
Cartera de Créditos	2,479,245	1,091,330	1,011,681	577,537	1,409,322	1,435,138	8,022,069	2,202,823	18,229,145
Total Recuperación de Activos	4,186,425	1,232,412	1,082,950	667,074	1,507,742	1,470,646	8,908,140	2,202,823	21,258,212
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	3,704,638	1,873,901	3,451,698	4,538,011	3,991,137	1,799,637	22,198		19,381,220
Obligaciones con Entidades Financieras	-	14,121	9,855	56,059	73,424	142,911	625,363		921,733
Cargos por pagar	48,028	34,034	44,889	59,017	51,905	23,404	289		261,566
Total Vencimiento de Pasivo	3,752,666	1,922,056	3,506,442	4,653,087	4,116,466	1,965,952	647,850		20,564,519
Diferencia moneda nacional	¢ 433,759	¢ (689,644)	¢ (2,423,492)	¢ (3,986,013)	¢ (2,608,724)	¢ (495,306)	¢ 8,260,290	¢ 2,202,823	¢ 693,693
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 4,969,938	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 4,969,938
Cta Encaje con el BCCR	160,053	51,168	34,545	30,605	50,492	60,234	4,382		391,479
Inversiones	2,454,961	1,596,477	-	-	-	-	810,934		4,862,372
Cartera de Créditos	6,813,349	1,010,304	1,073,826	833,692	3,503,407	3,129,174	17,144,773	894,746	34,403,271
Total Recuperación de Activos	14,398,301	2,657,949	1,108,371	864,297	3,553,899	3,189,408	17,960,089	894,746	44,627,060
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	14,786,394	4,138,857	3,096,026	2,742,898	4,525,266	5,398,368	392,763		35,080,572
Obligaciones con Entidades Financieras	-	640,521	206,872	702,533	403,429	267,806	2,845,765		5,066,926
Cargos por pagar	84,800	59,732	18,303	16,215	26,752	31,913	2,322		240,037
Total Vencimiento de Pasivo	14,871,194	4,839,110	3,321,201	3,461,646	4,955,447	5,698,087	3,240,850	-	40,387,535
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (472,893)	¢ (2,181,161)	¢ (2,212,830)	¢ (2,597,349)	¢ (1,401,548)	¢ (2,508,679)	¢ 14,719,239	¢ 894,746	¢ 4,239,525

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

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

	2005						TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 299,819	¢ 101,119	¢ 902,245	¢ 406,150	¢ 334,162	¢ 921,439	¢ 2,964,935
Cartera de Créditos MN	2,101,305	3,588,143	1,198,137	1,984,351	3,354,047	4,633,524	16,859,506
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	2,401,124	3,689,262	2,100,382	2,390,501	3,688,209	5,554,963	19,824,441
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	1,595,659	8,635,481	4,957,991	3,334,246	93,357	-	18,616,734
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	816,321	237,386	630,125	-	-	-	1,683,833
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,411,980	8,872,868	5,588,116	3,334,246	93,357	-	20,300,567
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	(10,856)	(5,183,605)	(3,487,734)	(943,746)	3,594,852	5,554,963	(476,126)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,950,109	245,571	-	352,523	-	2,970,044	6,518,246
Cartera de Créditos ME	12,707,590	23,364,088	1,398,021	456,061	587,139	938,876	39,451,775
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	15,657,698	23,609,660	1,398,021	808,584	587,139	3,908,919	45,970,021
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,480,324	10,428,772	7,085,678	6,055,204	123,714	31,066	29,204,758
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	6,324,954	491,172	456,024	-	-	-	7,272,150
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	11,805,278	10,919,944	7,541,702	6,055,204	123,714	31,066	36,476,907
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	3,852,420	12,689,716	(6,143,681)	(5,246,620)	463,426	3,877,853	9,493,114
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	18,058,822	27,298,922	3,498,403	3,199,085	4,275,348	9,463,882	65,794,462
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	14,217,258	19,792,811	13,129,818	9,389,450	217,070	31,066	56,777,474
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 3,841,564	¢ 7,506,111	¢ (9,631,415)	¢ (6,190,366)	¢ 4,058,277	¢ 9,432,816	¢ 9,016,988

(Continúa)

	2004						
Moneda Nacional:	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	TOTAL
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	₺ 134,627	₺ 3,116	₺ 19,673	₺ -	₺ 885,633	₺ -	₺ 1,043,049
Cartera de Créditos MN	1,885,425	3,764,587	1,000,137	1,604,739	2,775,156	3,942,379	14,972,423
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	2,020,052	3,767,703	1,019,810	1,604,739	3,660,789	3,942,379	16,015,472
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	1,927,833	8,353,547	4,322,622	2,054,992	29,025	-	16,688,019
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	551,813	385,996	8,530	-	-	-	946,339
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,479,646	8,739,543	4,331,152	2,054,992	29,025	-	17,634,358
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	(459,594)	(4,971,840)	(3,311,342)	(450,253)	3,631,764	3,942,379	(1,618,886)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	3,357,704	692,819	-	-	-	810,934	4,861,457
Cartera de Créditos ME	5,452,531	17,107,578	1,980,107	571,028	1,033,731	1,150,429	27,295,404
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	8,810,235	17,800,397	1,980,107	571,028	1,033,731	1,961,363	32,156,861
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	4,641,982	5,925,078	4,665,433	5,671,518	312,038	146,391	21,362,440
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras ME	3,746,801	550,745	360,599	-	-	-	4,658,145
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	8,388,783	6,475,823	5,026,032	5,671,518	312,038	146,391	26,020,585
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	421,452	11,324,574	(3,045,925)	(5,100,490)	721,693	1,814,972	6,136,276
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	10,830,287	21,568,100	2,999,917	2,175,767	4,694,520	5,903,742	48,172,333
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	10,868,429	15,215,366	9,357,184	7,726,510	341,063	146,391	43,654,943
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	₺ (38,142)	₺ 6,352,734	₺ (6,357,267)	₺ (5,550,743)	₺ 4,353,457	₺ 5,757,351	₺ 4,517,390

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 Setiembre 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	\$ 13,121	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,121
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	5,419	1,401	1,468	1,184	1,775	1,488	36	-	12,771
Inversiones en valores y depósitos	4,636	1,430	-	505	-	725	6,106	-	13,401
Cartera de créditos	9,011	4,493	3,840	4,219	13,110	10,289	44,050	1,482	90,494
Total de Activo	32,187	7,324	5,307	5,908	14,884	12,502	50,192	1,482	129,786
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	45,115	11,155	11,683	9,426	14,127	11,845	289	-	103,641
Otras obligaciones financieras	-	407	835	827	703	4,680	7,364	-	14,815
Cargos financieros por pagar	246	147	67	54	81	68	2	-	664
Total de Pasivo	45,362	11,709	12,585	10,306	14,910	16,592	7,654	-	119,120
Neto	\$ (13,175)	\$ (4,385)	\$ (7,278)	\$ (4,398)	\$ (26)	\$ (4,090)	\$ 42,538	\$ 1,482	\$ 10,666

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	\$ 11,119	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,119
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	358	114	77	68	113	135	10	-	875
Inversiones en valores y depósitos	5,456	3,551	-	-	-	-	1,690	-	10,697
Cartera de créditos	15,279	2,282	2,402	1,865	7,838	7,001	38,481	2,002	77,150
Total de Activo	32,212	5,946	2,479	1,933	7,951	7,136	40,181	2,002	99,840
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	33,081	9,260	6,927	6,137	10,124	12,077	879	-	78,485
Otras obligaciones financieras	-	1,433	463	1,572	903	599	6,367	-	11,337
Cargos financieros por pagar	190	134	41	36	60	71	5	-	537
Total de Pasivo	33,271	10,827	7,431	7,745	11,087	12,747	7,251	-	90,359
Neto	\$ (1,059)	\$ (4,881)	\$ (4,952)	\$ (5,812)	\$ (3,136)	\$ (5,611)	\$ 32,930	\$ 2,002	\$ 9,481

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Retorno sobre el activo (ROA)	1.30%	1.31%
Retorno sobre el capital (ROE)	17.01%	16.14%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.72 veces	10.81 veces
Margen financiero	7.74%	7.61%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	79.16%	83.48%

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.

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS - CONTINUACIÓN

En el período 2004. se realizó un ajuste a la declaración del impuesto sobre la renta de 1999, lo que generó un pago por la suma de ¢2,582,439.

* * * * *