

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2006 Y 2005

Anexo A
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Balances Generales
Al 30 de junio de 2006 y 2005
(Expresados en colones sin céntimos)



	NOTA	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades	5.1	21,374,405,459	10,217,962,892
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	9,659,054,986	7,449,584,114
Disponibles para la venta		8,597,978,512	5,511,675,621
Mantenidos hasta el vencimiento		1,061,076,474	1,937,908,493
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	78,911,015,880	58,650,702,753
Créditos vigentes		75,993,989,334	55,732,779,439
Créditos vencidos		3,227,256,831	3,064,732,235
Créditos en cobro judicial		858,777,035	956,760,503
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3	(1,169,007,320)	(1,103,569,424)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	1,718,766,484	1,391,075,573
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		34,213,557	9,176,144
Otras cuentas por cobrar		174,329,615	397,564,148
Productos por cobrar		1,558,964,145	1,059,333,110
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(48,740,833)	(74,997,829)
Bienes realizables	1.3.5	382,241,866	391,880,977
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	714,190,694	683,775,770
Otros activos	1.3.8 - 5.6	2,041,198,792	1,485,965,839
Activos intangibles		738,416,910	951,065,112
Otros activos		1,302,781,882	534,900,727
TOTAL DE ACTIVOS		114,800,874,161	80,270,947,918
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	83,812,801,117	65,149,473,014
Captaciones a la vista		28,334,011,522	20,839,401,672
Otras obligaciones con el público a la vista		2,157,331,169	1,079,437,249
Captaciones a plazo		53,321,458,426	43,230,634,093
Otras obligaciones financieras	5.8	18,655,487,458	6,833,653,302
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	2,351,648,276	1,658,611,792
Cargos financieros por pagar		784,463,984	576,905,862
Provisiones		571,271,205	368,374,568
Otras cuentas por pagar diversas		995,913,087	713,331,362
Otros pasivos		893,943,303	405,575,993
Ingresos diferidos		767,394,854	299,883,773
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		28,505,714	17,591,823
Otros pasivos		98,042,735	88,100,397
TOTAL DE PASIVOS		105,713,880,154	74,047,314,101
PATRIMONIO			
Capital social	5.10 - 7	5,824,841,000	4,420,949,000
Capital pagado		5,824,841,000	4,420,949,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		606,960,000	-
Ajustes al patrimonio		16,711,982	14,591,801
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		16,711,982	14,591,801
Reservas patrimoniales		476,451,940	282,584,303
Resultados acumulados		2,162,029,085	1,505,508,713
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,086,994,007	6,223,633,817
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		114,800,874,161	80,270,947,918
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	49,804,582,425	56,856,362,664
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	6,074,323,308	5,927,815,008
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		334,170,079	327,716,486
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		5,740,153,229	5,600,098,522
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	715,448,866,600	538,262,052,945

Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry B. Baños V.
Auditor Interno

Anexo B
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Resultados
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2006 y 2005
(Expresados en colones sin céntimos)



	NOTA	2006	2005
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		184,284,427	127,964,824
Por inversiones en valores y depósitos	5.11	351,184,590	247,659,724
Por cartera de créditos	5.12	6,153,233,982	4,543,593,860
Por diferencial cambiario neto		140,100,122	174,111,056
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		231,956,572	128,923,536
Por otros ingresos financieros		69,028,330	35,550,365
Total Ingresos Financieros		7,129,788,023	5,257,803,365
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	5.13	2,971,337,571	2,363,193,956
Por otras obligaciones financieras	5.14	530,179,459	334,141,136
Por otras cuentas por pagar y provisiones		40,000,004	-
Por otros gastos financieros		130,466,485	21,489,952
Total Gastos Financieros		3,671,983,519	2,718,825,044
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		402,909,515	395,897,522
Ingreso por recuperación de activos financieros		61,387,859	33,999,997
RESULTADO FINANCIERO		3,116,282,848	2,177,080,796
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.15	1,307,350,103	948,972,647
Por bienes realizables		-	912,749
Por cambio y arbitraje de divisas		173,458,746	131,298,975
Por otros ingresos operativos		89,516,877	48,397,224
Total de Ingresos de Operación		1,570,325,726	1,129,581,595
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		416,343,181	315,903,232
Por bienes realizables		107,655,362	25,135,550
Por amortización de activos intangibles		151,900,042	173,237,355
Por otros gastos operativos		208,071,384	106,720,317
Total Otros Gastos de Operación		883,969,969	620,996,454
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,802,638,605	2,685,665,937
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	5.16	1,324,208,809	1,097,449,049
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		18,121,598	13,385,967
Otros gastos de administración	5.17	1,233,469,485	1,031,239,651
Total Gastos Administrativos		2,575,799,892	2,142,074,667
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,226,838,713	543,591,270
Participaciones sobre la utilidad		59,627,001	26,909,600
Impuesto sobre la renta		590,728	-
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,166,620,984	516,681,670
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Gastos extraordinarios		33,711,559	5,399,272
RESULTADO DEL PERIODO		1,132,909,425	511,282,398

Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henny Bolaños V.
Auditor Interno

Anexo C
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2006 y 2005
(Expresados 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

Ingreso por novación de deuda

Participación minoritaria en la utilidad neta de la subsidiaria

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 LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento 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 PROVISTOS EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Otras obligaciones financieras nuevas

Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores

Aportes de capital, recibidos en efectivo

Flujos netos de efectivo provistos 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	2006	2005
	1,132,909,425	511,282,398
	-	1,144,289
	375,947,567	367,986,338
5.3.2	52,969,056	45,610,220
5.5 - 5.6	76,313,118	92,839,511
	282,789,025	291,739,536
	(8,645,466,760)	(5,435,789,752)
	(167,389,061)	16,167,854
	54,722,545	(199,411,216)
	(174,047,687)	(144,050,066)
	(736,816,663)	(15,710,332)
	8,848,691,991	7,459,630,199
	66,050,452	(215,588,513)
	118,340,466	49,112,184
	253,240,253	120,294,168
	1,538,253,727	2,945,256,818
	(894,121,993)	(611,544,950)
5.5	(42,068,515)	(137,334,141)
5.5	-	160,517
	(936,190,508)	(748,718,574)
	6,822,642,363	(1,998,119,194)
10	-	(7,058,389)
5.10	606,960,000	-
	7,429,602,363	(2,005,177,583)
	8,031,665,582	191,360,661
1.3.1 - 5.1	15,309,588,011	12,202,574,775
1.3.1 - 5.1	23,341,253,593	12,393,935,436

Marib Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

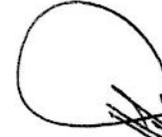
Henry Bolaños V.
Auditor Interno

Anexo D
BANCA PROMÉRICA, S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por los periodos terminados el 30 de junio de 2006 y 2005
 (Expresados 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 2004		4,420,949,000	-	(16,224,175)	228,765,103	1,048,045,515	5,681,535,443
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta Resultado Periodo	1.3.2			30,815,976		511,282,398	30,815,976
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14				53,819,200	(53,819,200)	511,282,398
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta							-
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
Saldos al 31 de diciembre de 2005		5,824,841,000	-	33,214,943	363,160,997	1,142,410,603	7,363,627,543
Originados en el 2006:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2			(16,502,961)			(16,502,961)
Transferencias a resultados Periodo 2005:							
Resultado Periodo	1.3.14				113,290,943	1,132,909,425	1,132,909,425
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.10		606,960,000			(113,290,943)	-
Aportes de capital pendiente de autorizar							606,960,000
Saldos al 30 de junio de 2006		5,824,841,000	606,960,000	16,711,982	476,451,940	2,162,029,085	9,086,994,007


Mario Castillo L.
 Representante Legal


Gustavo Salazar M.
 Contador General


Henry Bolaños V.
 Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2006 Y 2005 (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 2006 con 15 Sucursales y para el cierre del 2005 Contaba con 16 Sucursales y 2 Centros de Servicio al cliente.
- v. El Banco cuenta para el cierre del 2006 con 23 cajeros automáticos y para el cierre del 2005 contaba con 22 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 2006 y 2005 con 434 y 414 empleados, respectivamente.

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS – CONTINUACIÓN

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

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

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

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

- 1.3.6. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y su Depreciación** - Se registran al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados, determinados por la Dirección General de Tributación.
- 1.3.7. **Deterioro del Valor de los Activos** - Un activo se considera deteriorado cuando el importe en libros del mismo excede a su importe recuperable. La administración considera que al 30 de Junio de 2006 y 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.
- 1.3.8. **Otros Activos** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.
- 1.3.9. **Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, sin límite de años. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% de la exposición por cesantía. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.
- 1.3.10. **Cartas de crédito emitidas no negociadas y confirmadas no negociadas** - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran contragarantizadas con valores.
- 1.3.11. **Estados de Flujos de Efectivo** - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.12. **Utilidad por Acción** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.

1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

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

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

1.3.13. **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 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

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 Junio de 2006 y 2005, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

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

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

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

1.3.16. *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 mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 30 de Junio de 2006 y 2005, son los siguientes:

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activo:			
Disponibilidades			
	Otros	¢ 3,472,100,092	¢ 3,169,874,793
Sub-total		<u>3,472,100,092</u>	<u>3,169,874,793</u>
Cartera de Créditos			
	Otros	551,184,058	354,888,430
Sub-total		<u>551,184,058</u>	<u>354,888,430</u>

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	38,776,420	12,500,932
Sub-total		<u>38,776,420</u>	<u>12,500,932</u>
Total activo		<u>¢ 4,062,060,570</u>	<u>¢ 3,537,264,155</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	31,259,349	63,979,788
	Otros	412,267,843	507,371,228
Sub-total		<u>443,527,192</u>	<u>571,351,016</u>
Otras cuentas por pagar			
	Otros	50,972	186,071
Sub-total		<u>50,972</u>	<u>186,071</u>
Total pasivo		<u>¢ 443,578,164</u>	<u>¢ 571,537,087</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	19,410,600	8,505,000
Total contingencias		<u>¢ 19,410,600</u>	<u>¢ 8,505,000</u>
Ingresos:			
	Otros	19,249,007	110,503,301
	Grupo Financiero	-	56,100,400
Total Ingresos		<u>¢ 19,249,007</u>	<u>¢ 166,603,701</u>
Egresos:			
	Otros	17,488,316	11,586,224
Total de Egresos		<u>¢ 17,488,316</u>	<u>¢ 11,586,224</u>

3. MONEDA EXTRANJERA

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

Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera, se deben realizar por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica y fiscalizadas por la

3. MONEDA EXTRANJERA – CONTINUACIÓN

SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen vender o comprar las divisas.

Al 30 de Junio de 2006 y 2005, los tipos de cambio de referencia vigentes fijados por el Banco Central de Costa Rica por dólar estadounidense fueron de:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Compra	¢ 511.93	¢ 476.91
Venta	¢ 514.06	¢ 478.68

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

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
Activos:				
Disponibilidades	US\$	28,449,391	US\$	14,160,216
Inversiones en valores y depósitos		14,039,677		10,152,324
Cartera de créditos		109,697,372		86,332,669
Cuentas y productos por cobrar		1,839,865		1,426,467
Otros activos		1,519,821		571,224
Total activo		<u>155,546,126</u>		<u>112,642,900</u>
Pasivo:				
Obligaciones con el público		106,963,476		91,851,414
Otras obligaciones financieras		33,379,574		11,225,922
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,823,455		1,320,941
Otros pasivos		1,269,547		689,966
Total de pasivo		<u>143,436,052</u>		<u>105,088,243</u>
Posición neta	US\$	<u>12,110,074</u>	US\$	<u>7,554,657</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor	Restringido	Causa de la Restricción	Notas	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades:		Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica	5.1	<u>¢ 13,418,020,630</u>	<u>¢ 3,109,393,877</u>
		Sub-total		<u>13,418,020,630</u>	<u>3,109,393,877</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES - CONTINUACIÓN

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2006	2005
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	29,600,000	38,700,000
	Garantía ante el el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	653,873,193	589,106,964
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	752,267,206	500,000,000
	Certificados de depósito a plazo como garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.2	-	241,461,493
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2	2,596,888,792	-
	Garantía Visa Internacional	5.2	716,702,000	572,292,000
	Sub-total		<u>4,749,331,191</u>	<u>1,941,560,457</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	4,535,500,561	6,309,065,056
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	2,520,063,784	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	4,526,917,338	7,425,778,182
	Sub-total		<u>11,582,481,683</u>	<u>13,734,843,238</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	249,977,448	232,439,365
	Sub-total		<u>249,977,448</u>	<u>232,439,365</u>
Total			<u>¢ 29,999,810,952</u>	<u>¢ 19,018,236,937</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>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en caja		¢ 1,759,557,989	¢ 1,520,285,285
A la vista en el B.C.C.R.	4	13,418,020,630	3,109,393,877
A la vista en entidades financieras del país		172,473,050	129,612,244
A la vista en entidades financieras del exterior		4,197,735,788	4,010,237,670
Documentos de cobro inmediato		<u>1,826,618,002</u>	<u>1,448,433,816</u>
Total		<u>¢ 21,374,405,459</u>	<u>¢ 10,217,962,892</u>

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades	¢ 21,374,405,459	¢ 10,217,962,892
Inversión en valores y depósitos	<u>1,966,848,134</u>	<u>2,175,972,544</u>
Total	<u>¢ 23,341,253,593</u>	<u>¢ 12,393,935,436</u>

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
<u>Nota</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>
Disponibles para la venta				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	17.24%	¢ 1,079,262,547	18.00%	638,359,002
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	18.57%	272,114,431		-
Moneda extranjera	8.57%	966,724,208	8.93%	863,355,161

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	2006		2005	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	13.57%	343,701,421	12.15%	1,083,780,327
Moneda extranjera	4.81%	1,933,146,714	3.91%	2,592,074,167
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos: (A)				
Moneda nacional	17.75%	187,910,199		-
Moneda extranjera	6.37%	358,945,621	6.37%	334,106,964
Valores del sector público no financiero del país comprometidas: (A)				
Moneda nacional	18.78%	559,134,572		-
Moneda extranjera	8.89%	2,897,038,799		
Total		¢ 8,597,978,512		¢ 5,511,675,621

Mantenidas hasta al vencimiento

Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional		¢ -	16.25%	¢ 92,000,000
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda extranjera		-	3.00%	238,455,000
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos: (A)				
Moneda nacional		-	16.25%	455,000,000
Valores del sector público no financiero del país comprometidos: (A)				
Moneda nacional		-	16.25%	300,000,000
Moneda extranjera		-		-

INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	2006		2005	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país comprometidos: (A)				
Moneda nacional	15.67%	29,600,000	15.76%	38,700,000
Moneda extranjera		-	2.50%	241,461,493
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda extranjera	4.15%	314,774,474		
Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas: (A)				
Moneda extranjera	4.10%	716,702,000	2.43%	572,292,000
Total		¢ 1,061,076,474		¢ 1,937,908,493
Total		¢ 9,659,054,986		¢ 7,449,584,114

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢4,749,331,190 y de ¢1,941,560,457 para el 2006 y 2005, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiarío Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

	Nota	2006	2005
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 71,467,071,996	¢ 48,307,001,257
Créditos vencidos		3,227,256,831	3,064,732,235
Créditos en cobro judicial		858,777,035	956,760,503
Sub-total		75,553,105,862	52,328,493,995
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	4,526,917,338	7,425,778,182
Sub-total		80,080,023,200	59,754,272,177
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(1,169,007,320)	(1,103,569,424)
Total neto		¢ 78,911,015,880	¢ 58,650,702,753

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

Al 30 de Junio de 2006, documentos por un monto de US\$8,187,620.55 (¢4,191,488,588) y ¢344,011,973, para un total de ¢4,535,500,561 y ¢2,520,063,784 (US\$4,922,672.60) fueron cedidos para garantizar líneas de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica y Banco Nacional de Costa Rica, respectivamente (Nota 4).

5.3.1 Origen de la cartera:

Al 30 de Junio de 2006 y 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢37,940,910 y ¢96,226,197, respectivamente que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A., antes del proceso de intervención. Dichas operaciones presentan vencimientos en los años del 2005 al 2011, y están clasificados en categoría A. El resto de la cartera es originada por el Banco.

5.3.2 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos:

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos al inicio del período	¢ 1,188,557,309	¢ 1,019,673,333
Estimación cargada a resultados del período	374,276,808	365,035,872
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	16,321,153	21,493,821
Traslados a otras estimaciones		3,842,066
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(410,147,950)</u>	<u>(306,475,668)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 1,169,007,320</u>	<u>¢ 1,103,569,424</u>

5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 2,077,815,390	¢ 564,571,494
Fiduciaria	31,523,205,061	26,016,088,414
Hipotecaria	35,485,596,557	22,814,691,495
Prendaria	6,175,269,147	2,785,961,101
Otras	291,219,707	147,181,491
Total	<u>¢ 75,553,105,862</u>	<u>¢ 52,328,493,995</u>

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 2,494,626,346	¢ 1,151,379,304
Ganadería, caza y pesca	493,680,853	85,425,446
Industria de manufactura y extracción	2,252,046,385	2,038,577,882
Comercio	11,303,046,619	9,103,752,291
Servicios	9,819,338,879	5,294,483,411
Transporte y comunicaciones	1,515,087,903	822,329,705
Depósitos y almacenamiento	17,108,079	-
Vivienda	8,022,305,648	5,863,675,229
Construcción	9,146,901,367	6,662,794,626
Consumo o crédito personal	29,387,024,315	19,981,602,043
Turismo	1,096,304,742	1,228,696,323
Otras actividades	5,634,726	95,777,735
Total	<u>¢ 75,553,105,862</u>	<u>¢ 52,328,493,995</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 71,466,874,876	¢ 48,307,001,570
De 1 a 30 días	2,045,864,995	2,133,606,104
De 31 a 60 días	566,260,261	542,378,379
De 61 a 90 días	391,746,057	307,136,285
De 91 a 120 días	139,716,712	70,550,788
De 121 a 180 días	76,069,501	10,748,748
Más de 180 días	7,796,425	311,618
Operaciones en cobro judicial	858,777,035	956,760,503
Total	<u>¢ 75,553,105,862</u>	<u>¢ 52,328,493,995</u>

- D.** Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de Junio de 2006 y 2005, respectivamente:

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

2006			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	315,064,647	43,930	¢ 57,633,883,138
315,064,648	630,129,294	21	9,533,378,912
630,129,295	945,193,941	6	4,578,595,193
945,193,942	1,260,258,588	1	1,249,923,731
1,260,258,589	1,575,323,235	2	2,557,324,888
		<u>43,960</u>	<u>¢ 75,553,105,862</u>
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
		<u>33,152</u>	<u>¢ 52,328,493,995</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 Junio de 2006 y 2005 existían 4,616 y 6,756 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,630,234,990 y ¢1,364,607,583, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de Junio de 2006 y 2005, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,14% y 2,00% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,097 y 990 operaciones por la suma de ¢858,777,035 y ¢957,072,121, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de Junio de 2006 y 2005:

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

2006

Categoría de Riesgo:	Principal	Intereses por Cobrar (Nota 5.4)	Contingencias (Nota 6.1)	Total
A	¢ 68,507,692,783	¢ 824,348,032	¢ 5,043,374,775	¢ 74,375,415,590
B1	5,225,719,264	50,385,067	328,884,037	5,604,988,368
B2	617,498,043	23,666,361	-	641,164,404
C	433,752,240	15,826,315	-	449,578,555
D	316,483,693	10,387,593	-	326,871,286
E	451,959,839	9,771,033	-	461,730,872
Total	¢ 75,553,105,862	¢ 934,384,401	¢ 5,372,258,812	¢ 81,859,749,075

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

5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 34,213,557	¢ 9,176,144
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		34,020,513	25,997,641
Anticipos a proveedores		74,651,501	10,222,418
Cuentas por cobrar al personal		2,195,908	14,601,869
Otras partidas por cobrar		63,461,693	346,742,220
Sub-total		<u>174,329,615</u>	<u>397,564,148</u>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		624,579,744	262,061,789
Por cartera de créditos	5.3	934,384,401	797,271,321
Sub-total		<u>1,558,964,145</u>	<u>1,059,333,110</u>
Total		1,767,507,317	1,466,073,402
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(48,740,833)</u>	<u>(74,997,829)</u>
Neto		<u>¢ 1,718,766,484</u>	<u>¢ 1,391,075,573</u>

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos al inicio del período	¢ 41,167,753	¢ 77,111,314
Estimación cargada a resultados del período	26,961,948	27,911,314
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	262,720	1,020,195
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		(1,472,170)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(19,651,588)</u>	<u>(29,572,694)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 48,740,833</u>	<u>¢ 74,997,959</u>

5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

	Tasa de Depreciación	2006	2005
Mobiliario y equipo	10%	¢ 475,885,534	¢ 443,814,143
Equipo de cómputo	20%	1,230,739,358	969,391,379
Vehículos	10%	8,178,023	8,178,023
Sub-total		1,714,802,915	1,421,383,545
Menos: Depreciación acumulada		(1,000,612,221)	(737,607,775)
Total neto		¢ 714,190,694	¢ 683,775,770

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

	2006	2005
Saldos al inicio del período	¢ 787,111,310	¢ 646,553,639
Adiciones de activos	42,068,514	137,334,141
Retiros de activos, neto	-	(1,304,806)
Depreciación cargada a resultados del período	(114,989,130)	(98,807,204)
Saldo al final del período	¢ 714,190,694	¢ 683,775,770

5.6 OTROS ACTIVOS

	Nota	2006	2005
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 673,404,513	¢ 857,213,716
Otros bienes intangibles, neto		65,012,397	93,851,396
Sub-total		738,416,910	951,065,112

5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACIÓN

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	249,977,448	232,439,365
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		54,692,099	84,615,537
Gastos pagados por anticipado		162,276,832	126,235,383
Bienes diversos		73,507,384	60,611,945
Operaciones pendientes de imputación		762,328,119	30,998,497
Sub-total		<u>1,302,781,882</u>	<u>534,900,727</u>
Total		<u>¢ 2,041,198,792</u>	<u>¢ 1,485,965,839</u>

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

	<u>2006</u>		
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 789,451,549	¢ 45,822,776	69,687,186
Adiciones de activos		55,042,629	904,766
Amortización cargada a resultados del período	(116,047,036)	(35,853,008)	(15,899,853)
Saldo al final del período	<u>¢ 673,404,513</u>	<u>¢ 65,012,397</u>	<u>¢ 54,692,099</u>
	<u>2005</u>		
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 906,255,669	¢ 146,057,857	¢ 99,112,319
Adiciones de activos	57,943,699	14,045,242	5,198,195
Amortización cargada a resultados del período	(106,985,652)	(66,251,703)	(19,694,977)
Saldo al final del período	<u>¢ 857,213,716</u>	<u>¢ 93,851,396</u>	<u>¢ 84,615,537</u>

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2006		2005	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	17,202	¢ 78,487,969,385	19,545	¢ 62,192,683,916
Restringidos e inactivos	567	3,167,500,563	289	1,877,351,849
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		2,157,331,169	-	1,079,437,249
Total	17,769	¢ 83,812,801,117	19,834	¢ 65,149,473,014

(A) Al 30 de Junio de 2006, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 11,25% y de entre un 0,5% y un 2,75% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 11,96% y el 21.65% y entre el 2,17% y un 8,15% para colones y dólares, respectivamente.

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

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2006	2005
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en moneda extranjera por US\$13,000, con tasa de interés entre 3.10%.	¢ -	¢ 6,199,830
Sobregiros en cuentas a la vista	-	138,216,015
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$8,689,878.22 y ¢1,080,000,000) para el 2006	5,528,609,357	469,610,429
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$476,186.37 para el 2006 y US\$680,151.39 para el 2005)	243,774,088	324,370,999

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$24,213,509.69 y ¢487,481,997 para el 2006 y US\$10,242,954.54 y ¢1,010,288,575 para el 2005)	<u>12,883,104,013</u>	<u>5,895,256,029</u>
Total	<u>¢ 18,655,487,458</u>	<u>¢ 6,833,653,302</u>

(A) Al 30 de Junio de 2006, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto total de US\$4,000,000, con tasa de interés de 4.06%, fecha de vencimiento Agosto de 2006 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$7,200,000, con vencimiento 10 de Mayo de 2026, de la cual se ha utilizado US\$3,931,498.22, con tasa de interés de 7%.
- Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por ¢560,000,000, con vencimiento en Agosto de 2006, de la cual se ha utilizado ¢480,000,000, con una tasa de interés del 12,20% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco de Costa Rica, línea de crédito por US\$2,000,000 con vencimiento Setiembre de 2006 y utilizable en dólares o colones de la cual se ha utilizado la suma de US\$758,380 y ¢600,000,000, con tasa de interés de 16% y 7% respectivamente, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

(B) Al 30 de Junio de 2006, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Pine Bank, línea de crédito por línea de crédito por un US\$1,000,000, con vencimiento Julio de 2006 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$20,225.
- Bicsa - Panamá, línea de crédito por línea de crédito por un US\$2,000,000, con vencimiento Junio de 2006 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$352,041.
- Eastern National Bank, línea de crédito por línea de crédito por un US\$2,000,000, con vencimiento Junio de 2006 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$103,920.37.

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

(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 ¢487,481,997 y US\$15,345,468.85, con tasa de interés entre el 15.25% y el 15.36% para los préstamos en colones y una tasa entre 6% y el 8.82% en dólares, fecha de vencimiento Junio de 2007.
- RBTT Bank Limited, línea de crédito para capital de trabajo por US\$1,500,000, con vencimiento en Julio de 2007 con una tasa de interés Libor a 6 meses más 1,80% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Citibank N.A., Línea de crédito para capital de trabajo por US\$2,500,000, con vencimiento en Abril de 2007, de la cual se ha utilizado US\$1,666,666.66 con una tasa de interés de 7,16%.

(D) Al 31 de Junio de 2006, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- Dresdner Bank Lateinamerika, línea de crédito por un US\$1,000,000, con vencimiento Noviembre de 2006, de la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, la suma de US\$126,686, con tasa de interés entre del 7,24%.
- Pine Bank, línea de crédito por US\$1,000,000, para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US\$262,801.60, con tasa de interés de Libor más un 2% y fecha de vencimiento en Julio de 2006.
- Bicsa - Panamá, línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US\$119,149.98, con tasa de interés entre el 7,16% y 7,44% y fecha de vencimiento en Junio de 2006 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$5,027,200 con una tasa de interés entre el 6,32% y el 6,62% con vencimiento en Junio de 2006. La línea para capital de trabajo ha sido garantizada con inversiones en el gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento Octubre de 2006 la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito la suma de US\$165,536.60, con tasa de interés entre el 6% y el 6,50%.

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 677,063,273	¢ 505,436,996
Por otras obligaciones financieras	107,400,711	71,468,866
Sub-total	<u>784,463,984</u>	<u>576,905,862</u>

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	80,886,161	66,090,557
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,330	1,473,329
Provisiones para cesantía	69,384,699	44,330,612
Provisiones para vacaciones	12,726,382	26,210,205
Otras provisiones	406,800,633	230,269,865
Sub-total	<u>571,271,205</u>	<u>368,374,568</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	1,249,299	11,443,586
Aportaciones patronales por pagar	48,807,538	43,302,672
Impuestos retenidos por pagar	40,106,719	32,442,136
Aportaciones laborales retenidas	20,715,000	17,416,189
Recaudación de impuestos	237,759,879	305,298,628
Recaudación de marchamo		6,911,778
Consumo de tarjetahabientes	39,019,672	-
Comisiones por pagar	107,423,919	
Acreedores varios	500,831,061	296,516,373
Sub-total	<u>995,913,087</u>	<u>713,331,362</u>
Total	<u>¢ 2,351,648,276</u>	<u>¢ 1,658,611,792</u>

5.10 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de Junio de 2006 y 2005 el capital social está conformado de la siguiente manera:

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2006	2005	2006	2005
Comunes	¢ 1,000	4,970,541	3,566,649	¢ 4,970,541,000	¢ 3,566,649,000
Preferentes	US\$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				<u>¢ 5,824,841,000</u>	<u>¢ 4,420,949,000</u>

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de Abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común por medio de aportes en efectivo, en la suma de ¢606,960,000. Dicho aumento se encuentra pendiente de aprobar por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

5.10 CAPITAL SOCIAL – CONTINUACIÓN

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores, en la suma de ¢1,142,410,000. Dicho aumento 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 30 de Agosto de 2005, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢355,892,000 mediante aportes en efectivo. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 10 del Acta de la Sesión 534-2005, celebrada el 27 de Octubre de 2005.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1,048,000,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 24 del Acta de la Sesión 527-2005, celebrada el 22 de setiembre de 2005.

Utilidad por Acción Común

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 30 de Junio de 2006 y 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del período anualizada	¢ 2,265,818,850	¢ 1,022,564,796
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	(332,316,203)	(204,512,959)
Utilidades sobre las acciones comunes	1,933,502,647	818,051,837
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	4,970,541	3,566,649
Utilidad por acción	<u>¢ 388.99</u>	<u>¢ 229.37</u>

5.11 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 319,439,314	¢ 140,633,354
Mantenidos hasta el vencimiento	-	18,158,874
Valores comprometidos	31,745,276	88,867,496
Total	<u>¢ 351,184,590</u>	<u>¢ 247,659,724</u>

5.12 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 65,248,890	¢ 2,626,719
Productos por préstamos con otros recursos	2,720,579,012	1,983,870,017
Productos por tarjetas de crédito	3,177,657,966	2,408,467,786
Productos por préstamos a partes relacionadas	17,659,112	23,635,481
Sub-total	<u>5,981,144,980</u>	<u>4,418,600,003</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	20,198,102	23,108,796
Productos por préstamos con otros recursos	68,063,173	69,299,068
Productos por tarjetas de crédito	83,827,727	32,585,993
Sub-total	<u>172,089,002</u>	<u>124,993,857</u>
Total	<u>¢ 6,153,233,982</u>	<u>¢ 4,543,593,860</u>

5.13 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por captaciones a la vista	¢ 323,411,892	¢ 251,489,840
Por captaciones a plazo	2,647,925,679	2,111,704,116
Total	<u>¢ 2,971,337,571</u>	<u>¢ 2,363,193,956</u>

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ -	¢ 27,193,413
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	3,340,904	-
Por financiamiento con entidades financieras	526,838,555	306,947,723
Total	<u>¢ 530,179,459</u>	<u>¢ 334,141,136</u>

5.15 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 271,887	¢ 347,317
Comisión por fideicomisos	26,052,639	32,673,169
Comisiones por cobranzas	3,307,687	2,271,209
Comisiones por otras comisiones de confianza	110,915,743	112,650,961
Comisiones por tarjetas de crédito	867,903,773	486,519,015
Otras comisiones	298,898,374	314,510,976
Total	<u>¢ 1,307,350,103</u>	<u>¢ 948,972,647</u>

5.16 GASTOS DE PERSONAL

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 911,398,334	¢ 762,864,873
Cargas sociales patronales	239,234,649	198,366,272
Décimotercer sueldo	76,313,118	63,648,236
Vacaciones		6,307,472
Preaviso y cesantía	31,712,954	31,216,414
Refrigerios	10,628,594	9,294,135
Viáticos	11,053,358	8,548,211
Vestimenta	7,809,531	5,934,946
Capacitación	20,470,217	7,516,786
Gastos de representación	446,076	-
Otros gastos de personal	15,141,978	3,751,704
Total	<u>¢ 1,324,208,809</u>	<u>¢ 1,097,449,049</u>

5.17 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢ 308,722,029	¢ 241,070,470
Gastos de movilidad y comunicaciones	141,321,153	133,025,408
Gastos de infraestructura	480,552,182	426,192,261
Gastos generales	302,874,121	230,951,512
Total	<u>¢ 1,233,469,485</u>	<u>¢ 1,031,239,651</u>

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento y participación	¢	4,568,127,743	¢ 2,745,623,044
Cartas de crédito emitidas no negociadas		804,131,069	605,128,828
Sub-total	5.3	5,372,258,812	3,350,751,872
Líneas de crédito de utilización automática		44,416,965,713	52,818,658,816
Otras contingencias		15,357,900	14,307,300
Créditos pendientes de desembolsar		-	672,644,676
Total	¢	<u>49,804,582,425</u>	<u>¢ 56,856,362,664</u>

6.2 PASIVOS CONTINGENTES

Fiscal

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

Impuesto de Patente Municipal

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

6.3 FIDEICOMISOS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 81,795,398	¢ 97,555,565
Inversiones en valores y depósitos	2,331,574,162	1,964,403,356
Cartera de créditos	610,833,561	882,467,181
Otras cuentas por cobrar	1,289,677,087	1,231,133,125
Bienes realizables	8,161,501	159,986,987
Terrenos	779,614,598	686,139,794
Otros activos	972,667,001	906,129,000
Total	<u>¢ 6,074,323,308</u>	<u>¢ 5,927,815,008</u>

Las cifras que anteceden son una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 30 de Junio de 2006 y 2005. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

(A) Fideicomisos de Administración:

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

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

6.3 FIDEICOMISOS – CONTINUACIÓN

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 Junio de 2006, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 9 Fideicomisos de Administración, 3 Fideicomisos de Herencia y 4 Fideicomisos de Garantía.

6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 30,332,607,570	¢ 23,609,049,573
Garantías recibidas en poder de la entidad	512,799,552,726	401,677,242,837
Garantías recibidas en poder de terceros	35,300,185,520	20,348,209,103
Cuentas castigadas	811,728,370	855,196,012
Productos en suspenso	43,268,043	78,899,368
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	8,899,294,478	4,237,778,770
Otras cuentas de registro	127,262,229,893	87,455,677,282
Total	<u>¢ 715,448,866,600</u>	<u>¢ 538,262,052,945</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de Abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢606,960,000. (Nota 5.10)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢1,140,410,000. (Nota 5.10)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de Agosto de 2005, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢355,892,000. (Nota 5.10)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1,048,000,000. (Nota 5.10)

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.

Declaración y pago de dividendos

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

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES - CONTINUACIÓN

Contrato de préstamo bajo la modalidad de deuda subordinada

El 20 de Julio de 2006 el Banco suscribe un contrato de préstamo bajo la modalidad de deuda subordinada con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por US\$3,000,000 , a 10 años plazo que incluyen 5 años de período de gracia a partir de la suscripción del contrato, a una tasa de interés libor 3 meses más 3.75% pagaderos trimestralmente.

8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:

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

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

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

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

Vencimientos de Activos y Pasivos:

Al 30 de Junio de 2006 y 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

2006									
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	TOTAL
MONEDA NACIONAL									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 2,092,740	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,092,740
Cta Encaje con el BCCR	944,345	418,860	311,352	326,083	1,474,513	1,187,507	54,910	-	4,717,570
Inversiones	343,701	223,993	-	197,911	-	30,749	1,826,203	-	2,622,557
Cartera de Créditos	882,854	1,462,446	933,940	755,128	2,030,340	3,556,793	13,015,522	1,879,395	24,516,418
Total Recuperación de Activos	4,263,640	2,105,299	1,245,292	1,279,122	3,504,853	4,775,049	14,896,635	1,879,395	33,949,285
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	5,906,611	2,569,664	1,910,113	2,000,487	9,045,998	7,285,247	336,869	-	29,054,989
Obligaciones con Entidades Financieras	-	14,707	19,343	627,229	541,280	113,416	251,506	-	1,567,481
Cargos por pagar	72,501	49,500	23,904	25,035	113,205	91,170	4,216	-	379,531
Total Vencimiento de Pasivos	5,979,112	2,633,871	1,953,360	2,652,751	9,700,483	7,489,833	592,591	-	31,002,001
Diferencia Moneda Nacional	¢ (1,715,472)	¢ (528,572)	¢ (708,068)	¢ (1,373,629)	¢ (6,195,630)	¢ (2,714,784)	¢ 14,304,044	¢ 1,879,395	¢ 2,947,284
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 5,863,645	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 5,863,645
Cta Encaje con el BCCR	3,786,794	895,561	1,021,088	693,299	1,397,108	880,256	26,345	-	8,700,451
Inversiones	1,956,373	1,035,529	368,516	-	-	-	4,300,660	-	7,661,078
Cartera de Créditos	3,644,065	2,919,845	1,909,432	2,266,248	4,168,333	4,521,712	36,555,127	513,226	56,497,988
Total Recuperación de Activos	15,250,877	4,850,935	3,299,036	2,959,547	5,565,441	5,401,968	40,882,132	513,226	78,723,162
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	24,584,732	5,499,332	6,270,149	4,257,312	8,579,161	5,405,348	161,777	-	54,757,811
Obligaciones con Entidades Financieras	-	303,896	1,136,082	3,744,948	1,752,494	2,046,552	8,104,033	-	17,088,005
Cargos por pagar	137,047	122,469	36,954	25,091	50,562	31,857	953	-	404,933
Total Vencimiento de Pasivo	24,721,779	5,925,697	7,443,185	8,027,351	10,382,217	7,483,757	8,266,763	-	72,250,749
Diferencia moneda Extranjera	¢ (9,470,902)	¢ (1,074,762)	¢ (4,144,149)	¢ (5,067,804)	¢ (4,816,776)	¢ (2,081,789)	¢ 32,615,369	¢ 513,226	¢ 6,472,413

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	¢ 1,840,296	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 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 Pasivos	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

Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de Junio de 2006 y 2005, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés: (Expresado en miles de colones)

	2006						TOTAL
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 567,694	¢ 197,911	¢ -	¢ 30,749	¢ 1,488,240	¢ 337,962	¢ 2,622,557
Cartera de Créditos MN	3,263,586	4,239,582	1,805,370	2,610,338	4,469,927	6,338,007	22,726,808
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	3,831,280	4,437,493	1,805,370	2,641,087	5,958,167	6,675,969	25,349,365
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	2,647,883	4,090,127	9,832,835	8,350,556	453,069	-	25,374,470
Obligaciones con Entidades Financieras MN	862,521	741,636	-	-	-	-	1,604,157
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	3,510,404	4,831,763	9,832,835	8,350,556	453,069	-	26,978,627
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	320,875	(394,270)	(8,027,465)	(5,709,470)	5,505,098	6,675,969	(1,629,262)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,991,902	368,516	-	-	443,291	3,857,369	7,661,078
Cartera de Créditos ME	15,221,296	32,921,361	1,482,689	474,710	909,315	2,109,411	53,118,782
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	18,213,198	33,289,877	1,482,689	474,710	1,352,606	5,966,780	60,779,860
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	5,571,703	10,698,041	8,821,324	5,698,042	181,589	-	30,970,698
Obligaciones con Entidades Financieras ME	15,743,005	1,245,744	-	-	-	-	16,988,750
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	21,314,708	11,943,785	8,821,324	5,698,042	181,589	-	47,959,448
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	(3,101,511)	21,346,092	(7,338,634)	(5,223,332)	1,171,017	5,966,780	12,820,412
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	22,044,477	37,727,370	3,288,059	3,115,796	7,310,773	12,642,750	86,129,225
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	24,825,112	16,775,547	18,654,158	14,048,599	634,658	-	74,938,075
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ (2,780,635)	¢ 20,951,822	¢ (15,366,099)	¢ (10,932,802)	¢ 6,676,115	¢ 12,642,750	¢ 11,191,150

(Continúa)

2005							
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	¢ 1,093,971	¢ -	¢ -	¢ 946,849	¢ -	¢ 684,866	¢ 2,725,686
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	3,133,780	3,403,727	1,205,173	2,780,231	3,134,239	4,998,474	18,655,624
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 Entidades Financieras MN	1,259,096	263,144	-	-	-	-	1,522,240
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	3,111,397	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)	22,383	266,218	(7,111,262)	(1,989,435)	3,039,546	4,998,474	(774,076)
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	21,320,028	1,651,561	582,023	953,129	1,899,187	41,089,417
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	27,571,771
Obligaciones con Entidades Financieras ME	4,643,012	595,444	31,117	-	-	-	5,269,573
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	12,049,209	(4,867,454)	(5,386,925)	78,026	1,868,727	8,248,073
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	17,817,269	24,723,755	2,856,734	3,362,254	4,087,368	6,897,661	59,745,041
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	13,288,396	12,408,328	14,835,450	10,738,614	969,796	30,460	52,271,044
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 4,528,873	¢ 12,315,427	¢ (11,978,716)	¢ (7,376,360)	¢ 3,117,572	¢ 6,867,201	¢ 7,473,997

8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 30 de Junio de 2006 y 2005 es el siguiente:

2006									
	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Partidas Vencidas a más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	\$ 11,454	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,454
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	7,397	1,749	1,995	1,354	2,729	1,719	51	-	16,995
Inversiones en valores y depósitos	3,822	2,023	720	-	-	-	8,401	-	14,965
Cartera de créditos	7,118	5,704	3,730	4,427	8,142	8,833	71,406	1,003	110,363
Total de Activo	29,791	9,476	6,444	5,781	10,871	10,552	79,859	1,003	153,777
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	48,024	10,742	12,248	8,316	16,758	10,559	316	-	106,963
Otras obligaciones financieras	-	594	2,219	7,315	3,423	3,998	15,830	-	33,380
Cargos financieros por pagar	268	239	72	49	99	62	2	-	791
Total de Pasivo	48,291	11,575	14,539	15,681	20,281	14,619	16,148	-	141,134
Neto	\$ (18,500)	\$ (2,099)	\$ (8,095)	\$ (9,899)	\$ (9,409)	\$ (4,067)	\$ 63,711	\$ 1,003	\$ 12,643

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	\$ 11,354	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,354
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	1,521	416	317	373	423	474	26	-	3,550
Inversiones en valores y depósitos	2,895	2,260	-	2,520	-	-	4,203	-	11,878
Cartera de créditos	14,301	4,903	3,674	4,933	9,804	9,584	38,058	1,973	87,230
Total de Activo	30,071	7,579	3,991	7,826	10,227	10,058	42,287	1,973	114,012
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	39,034	10,205	7,771	9,138	10,373	11,615	638	-	88,774
Otras obligaciones financieras	1,593	1,833	436	1,328	335	648	6,619	-	12,792
Cargos financieros por pagar	186	153	39	46	52	58	3	-	537
Total de Pasivo	40,813	12,191	8,246	10,512	10,760	12,321	7,260	-	102,103
Neto	\$ (10,742)	\$ (4,612)	\$ (4,255)	\$ (2,686)	\$ (533)	\$ (2,263)	\$ 35,027	\$ 1,973	\$ 11,909

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2006 y 2005 se detallan a continuación:

	2006	2005
Retorno sobre el activo (ROA)	1.97%	1.27%
Retorno sobre el capital (ROE)	24.93%	16.43%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.28 veces	11.57 veces
Margen financiero	7.81%	7.16%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	79.29%	82.27%

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS

No obstante, que en la nota 5.18 para el período 2004 se expresa que no corresponde pago alguno por concepto de impuesto sobre la renta de dicho período, a inicios del 2005 se canceló la suma de ¢7,058,389.

* * * * *