

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2006 Y 2005

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



	NOTA	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades	5.1	21,908,248,776	18,106,070,779
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	12,390,128,224	9,040,267,051
Disponibles para la venta		11,286,338,786	7,128,085,454
Mantenidos hasta el vencimiento		1,103,789,438	1,912,181,597
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	84,186,813,594	60,411,018,684
Créditos vigentes		79,761,326,556	57,720,181,668
Créditos vencidos		4,869,099,154	2,843,593,303
Créditos en cobro judicial		932,622,811	1,011,690,372
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3	(1,376,234,927)	(1,164,446,659)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	1,994,179,988	1,720,728,793
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12,411,433	9,358,740
Otras cuentas por cobrar		224,622,995	480,618,555
Productos por cobrar		1,807,512,898	1,318,854,226
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(50,367,338)	(88,102,728)
Bienes realizables	1.3.5	380,698,618	322,106,448
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	693,603,431	788,011,907
Otros activos	1.3.8 - 5.6	1,754,939,862	1,570,747,995
Activos intangibles		682,889,078	868,239,743
Otros activos		1,072,050,784	702,508,252
TOTAL DE ACTIVOS		123,308,612,493	91,958,951,657
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	5.7	88,868,973,786	73,392,985,755
Captaciones a la vista		30,357,265,205	26,071,594,263
Otras obligaciones con el público a la vista		1,542,601,212	1,508,727,571
Captaciones a plazo		56,969,107,369	45,812,663,921
Otras obligaciones financieras	5.8	19,536,455,463	8,817,908,064
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	2,574,926,774	2,224,694,318
Cargos financieros por pagar		928,916,812	643,054,137
Provisiones		627,338,901	429,319,401
Otras cuentas por pagar diversas		1,018,671,061	1,152,320,780
Otros pasivos		998,626,197	507,218,345
Ingresos diferidos		825,157,050	391,019,787
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		39,050,951	23,119,807
Otros pasivos		134,418,196	93,078,751
Obligaciones subordinadas	5.10	1,559,190,000	-
TOTAL DE PASIVOS		113,538,172,220	84,942,806,482
PATRIMONIO			
Capital social	5.11 - 7	7,574,211,000	5,468,949,000
Capital pagado		7,574,211,000	5,468,949,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	355,892,000
Ajustes al patrimonio		52,084,422	67,592,732
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		52,084,422	67,592,732
Reservas patrimoniales		476,451,940	282,584,303
Resultados acumulados		1,667,692,911	841,127,140
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,770,440,273	7,016,145,175
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		123,308,612,493	91,958,951,657
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	53,228,690,637	42,358,938,777
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	5,249,706,419	5,978,629,890
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		277,808,498	344,538,692
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,971,897,921	5,634,091,198
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	776,412,896,714	594,431,315,529

Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Salazar M.
Contador General

Henry Borjas V.
Auditor Interno

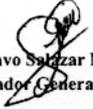
Anexo B
BANCA PROMÉRICA, S.A.

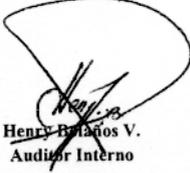
Estados de Resultados
Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2006 y 2005
(Expresados en colones sin céntimos)



	NOTA	2006	2005
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		281,460,360	199,332,097
Por inversiones en valores y depósitos	5.12	572,342,223	399,991,329
Por cartera de créditos	5.13	9,814,712,871	7,068,294,163
Por diferencial cambiario neto		219,706,601	244,519,297
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		293,972,993	182,334,903
Por otros ingresos financieros		147,665,807	61,999,893
Total Ingresos Financieros		11,329,860,855	8,156,471,682
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	5.14	4,602,601,566	3,597,212,489
Por otras obligaciones financieras	5.15	916,638,487	487,999,062
Por otras cuentas por pagar y provisiones		40,000,004	-
Por otros gastos financieros		168,650,908	39,137,266
Total Gastos Financieros		5,727,890,965	4,124,348,817
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		852,963,644	598,348,079
Ingreso por recuperación de activos financieros		95,542,201	35,229,904
RESULTADO FINANCIERO		4,844,548,447	3,469,004,690
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	5.16	2,023,979,289	1,485,506,377
Por bienes realizables		-	969,064
Por cambio y arbitraje de divisas		276,316,511	197,958,165
Por otros ingresos operativos		115,547,955	65,776,599
Total de Ingresos de Operación		2,415,843,755	1,750,210,205
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		655,426,988	498,659,817
Por bienes realizables		113,102,448	37,218,542
Por bienes diversos		28,491	-
Por amortización de activos intangibles		233,244,989	264,659,150
Por otros gastos operativos		348,560,584	191,890,740
Total Otros Gastos de Operación		1,350,363,500	992,428,249
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5,910,028,702	4,226,786,646
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	5.17	2,062,011,553	1,675,680,001
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		27,655,076	20,470,833
Otros gastos de administración	5.18	1,938,161,338	1,600,195,369
Total Gastos Administrativos		4,027,827,967	3,296,346,203
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,882,200,735	930,440,443
Participaciones sobre la utilidad		59,627,001	26,909,600
Impuesto sobre la renta		590,728	-
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,821,983,006	903,530,843
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Gastos extraordinarios		40,999,755	8,630,018
RESULTADO DEL PERIODO		1,780,983,251	894,900,825


Mario Castillo L.
Gerente General


Gustavo Solórzano M.
Contador General


Henry Bolaños V.
Auditor Interno

Anexo C
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo



Por los períodos terminados el 30 de setiembre 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 INVERSIÓN:

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
	1,780,983,251	894,900,825
	-	1,104,404
	803,579,450	543,847,034
	78,991,302	87,399,116
	118,453,716	142,746,219
5.5 - 5.6	431,030,782	454,659,014
	(14,338,571,449)	(7,366,753,509)
	(169,445,813)	70,743,348
	5,435,548	(296,133,181)
	(422,596,440)	(403,571,182)
	(540,213,468)	(210,747,693)
	15,464,054,660	15,703,142,940
	102,735,524	234,439,030
	262,793,294	115,260,459
	347,598,239	216,723,650
	3,924,828,596	10,187,760,474
	(2,276,526,114)	(3,342,005,719)
5.5	(80,067,274)	(294,849,757)
5.5	-	815,608
	(2,356,593,388)	(3,636,039,868)
	7,703,610,368	(13,864,432)
10	-	(7,058,389)
5.11	606,960,000	355,892,000
	8,310,570,368	334,969,179
	9,878,805,576	6,886,689,785
1.3.1 - 5.1	15,309,588,011	12,202,574,775
1.3.1 - 5.1	25,188,393,587	19,089,264,560

Mario Castillo L.
Gerente General

Gustavo Sotomayor M.
Contador General

Henry Bolaños V.
Auditor Interno

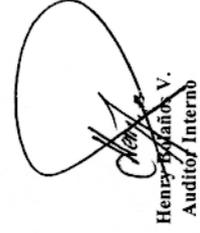
Anexo D
BANCA PROMÉRICA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados el 30 de setiembre 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	1,055,103,904 (7,058,389)	5,681,535,443 (7,058,389)
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	10						
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		894,900,825	83,816,907
Resultado Período					53,819,200	(53,819,200)	894,900,825
Reservas legales y otras reservas estatutarias	5.11	1,048,000,000	-			(1,048,000,000)	-
Emisión de acciones	5.11		355,892,000				
Aportes de capital pendientes de autorizar		5,468,949,000	355,892,000	67,592,732	282,584,303	841,127,140	355,892,000
Saldos al 30 de setiembre de 2005							7,016,145,175
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			18,869,479			18,869,479
Transferencias a resultados Período 2005:							
Resultado Período					113,290,943	1,780,983,251 (113,290,943)	1,780,983,251
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14						-
Emisión de acciones por aportes de capital y capitalización de utilidades	5.11	1,749,370,000				(1,142,410,000)	606,960,000
Saldos al 30 de setiembre de 2006		7,574,211,000	-	52,084,422	476,451,940	1,667,692,911	9,770,440,273


Mario Castillo L.
Representante Legal


Gustavo Sotomayor 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 SETIEMBRE 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 al 30 de Setiembre del 2006 con 15 Sucursales y el 2005 contaba con 14 Sucursales y 2 Centros de Servicio al cliente.
- v. El Banco cuenta al 30 de Setiembre del 2006 con 23 cajeros automáticos y para el 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 Setiembre de 2006 y 2005 con 442 y 403 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 Setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre de 2006 y 2005, son los siguientes:

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activo:			
Disponibilidades			
	Otros	¢ 4,000,085,615	¢ 3,797,787,512
Sub-total		<u>4,000,085,615</u>	<u>3,797,787,512</u>
Cartera de Créditos			
	Otros	545,618,572	277,378,386
Sub-total		<u>545,618,572</u>	<u>277,378,386</u>

2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	17,623,547	12,913,667
Sub-total		<u>17,623,547</u>	<u>12,913,667</u>
Total activo		<u>¢ 4,563,327,734</u>	<u>¢ 4,088,079,565</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	574,118,324	82,538,133
	Otros	445,568,479	636,443,520
Sub-total		<u>1,019,686,803</u>	<u>718,981,653</u>
Otras cuentas por pagar			
	Otros	-	80,456
Sub-total		<u>-</u>	<u>80,456</u>
Total pasivo		<u>¢ 1,019,686,803</u>	<u>¢ 719,062,109</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	19,566,600	8,505,000
Total contingencias		<u>¢ 19,566,600</u>	<u>¢ 8,505,000</u>
Ingresos:			
	Otros	134,786,870	163,755,544
	Grupo Financiero	-	63,493,523
Total Ingresos		<u>¢ 134,786,870</u>	<u>¢ 227,249,067</u>
Egresos:			
	Otros	23,907,744	16,436,428
Total de Egresos		<u>¢ 23,907,744</u>	<u>¢ 16,436,428</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 Setiembre 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	¢ 519.73	¢ 486.40
Venta	¢ 522.06	¢ 487.96

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 26,790,724	US\$ 25,891,831
Inversiones en valores y depósitos	18,444,181	12,728,018
Cartera de créditos	114,750,992	88,595,058
Cuentas y productos por cobrar	2,100,154	2,104,009
Otros activos	1,251,478	641,103
Total activo	<u>163,337,529</u>	<u>129,960,019</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	107,119,744	103,640,558
Otras obligaciones financieras	35,730,578	14,815,260
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,953,321	1,933,092
Otros pasivos	1,411,211	780,224
Obligaciones Subordinadas	3,000,000	-
Total de pasivo	<u>149,214,854</u>	<u>121,169,134</u>
Posición neta	<u>US\$ 14,122,675</u>	<u>US\$ 8,790,885</u>

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor			<u>2006</u>	<u>2005</u>
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 de Costa Rica	5.1	¢ 13,137,754,537	¢ 9,878,410,984
	Sub-total		<u>13,137,754,537</u>	<u>9,878,410,984</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	52,600,000	29,200,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	928,961,761	597,350,369
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	818,682,920	2,081,666,332
	Certificados de depósito a plazo como garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.2	-	-
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2	2,683,741,240	-
	Garantía Visa Internacional	5.2	727,622,000	583,680,000
	Sub-total		<u>5,211,607,921</u>	<u>3,291,896,701</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	9,671,788,598	5,306,285,060
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	2,463,047,765	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	4,773,641,791	5,022,284,579
	Sub-total		<u>16,908,478,154</u>	<u>10,328,569,639</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	256,631,068	237,280,572
	Sub-total		<u>256,631,068</u>	<u>237,280,572</u>
Total			<u>¢ 35,514,471,680</u>	<u>¢ 23,736,157,896</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		¢ 1,863,035,576	¢ 1,506,609,844
A la vista en el B.C.C.R.	4	13,137,754,537	9,878,410,984
A la vista en entidades financieras del país		311,703,934	128,961,594
A la vista en entidades financieras del exterior		4,445,825,906	4,362,861,029
Documentos de cobro inmediato		<u>2,149,928,823</u>	<u>2,229,227,328</u>
Total		<u>¢ 21,908,248,776</u>	<u>¢ 18,106,070,779</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	¢ 21,908,248,776	¢ 18,106,070,779
Inversión en valores y depósitos	<u>3,280,144,811</u>	<u>983,193,781</u>
Total	<u>¢ 25,188,393,587</u>	<u>¢ 19,089,264,560</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>Tasa promedio</u>
		<u>Importe</u>	<u>Importe</u>
Disponibles para la venta			
Valores del Banco Central de Costa Rica:			
Moneda nacional	16.84%	¢ 1,386,036,635	17.15% 519,242,112
Valores del sector público no financiero del país:			
Moneda nacional	18.56%	323,018,553	18.75% 613,758,908
Moneda extranjera	7.54%	1,010,797,535	9.10% 907,551,867

5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	Nota	2006		2005	
		Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda nacional		12.03%	476,431,099	11.10%	299,718,878
Moneda extranjera		4.05%	3,658,669,043	3.79%	2,232,747,427
Valores en entidades financieras del país:					
Moneda extranjera			-	8.14%	631,049,561
Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:	(A)				
Moneda nacional			-	17.37%	188,039,331
Moneda extranjera		7.25%	350,448,518	6.37%	342,350,369
Valores del sector público no financiero del país comprometidas:	(A)				
Moneda nacional		18.78%	566,047,543	18.96%	252,399,658
Moneda extranjera		8.91%	3,514,889,860	9.13%	1,141,227,343
Sub - Total			<u>¢ 11,286,338,786</u>		<u>¢ 7,128,085,454</u>
Mantenido 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%	243,200,000
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

INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	2006		2005	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país comprometidos: (A)				
Moneda nacional	15.22%	52,600,000	16.67%	29,200,000
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda nacional		-	16.25%	100,000,000
Moneda extranjera	4.50%	323,567,438	3.80%	109,101,597
Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas: (A)				
Moneda extranjera	4.74%	727,622,000	3.28%	583,680,000
Sub - total		¢ 1,103,789,438		¢ 1,912,181,597
Total		¢ 12,390,128,224		¢ 9,040,267,051

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢5,211,607,921 y de ¢3,291,896,701 para el 2006 y 2005, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

	Nota	2006	2005
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 74,987,684,765	¢ 52,697,897,089
Créditos vencidos		4,869,099,154	2,843,593,303
Créditos en cobro judicial		932,622,811	1,011,690,372
Sub-total		80,789,406,730	56,553,180,764
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	4,773,641,791	5,022,284,579
Sub-total		85,563,048,521	61,575,465,343
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(1,376,234,927)	(1,164,446,659)
Total neto		¢ 84,186,813,594	¢ 60,411,018,684

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

Al 30 de Setiembre de 2006, documentos por un monto de US\$18,029,943.91 (¢9,370,702,748) y ¢301,085,850, para un total de ¢9,671,788,598 y ¢2,463,047,765 (US\$4,739,091) 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 Setiembre de 2006 y 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢34,536,732 y ¢46,213,427, 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	791,583,783	535,683,698
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	23,794,335	22,143,254
Traslados a otras estimaciones		8,332,822
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(627,700,500)</u>	<u>(421,386,448)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 1,376,234,927</u>	<u>¢ 1,164,446,659</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	¢ 2,659,151,552	¢ 1,091,971,539
Fiduciaria	33,903,840,570	28,250,743,707
Hipotecaria	36,902,488,711	23,691,609,652
Prendaria	7,008,947,799	3,240,291,455
Otras	314,978,098	278,564,411
Total	<u>¢ 80,789,406,730</u>	<u>¢ 56,553,180,764</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	¢ 3,305,573,518	¢ 1,072,965,373
Ganadería, caza y pesca	390,254,134	112,437,597
Industria de manufactura y extracción	2,618,475,991	2,050,707,670
Comercio	11,106,515,946	9,635,071,575
Servicios	11,346,161,301	5,601,026,363
Transporte y comunicaciones	1,465,265,846	824,071,273
Depósitos y almacenamiento	265,755,369	-
Vivienda	8,957,305,129	6,208,954,514
Construcción	9,741,151,418	8,452,250,219
Consumo o crédito personal	31,154,479,077	21,264,216,514
Turismo	432,921,092	1,253,299,850
Otras actividades	5,547,909	78,179,816
Total	<u>¢ 80,789,406,730</u>	<u>¢ 56,553,180,764</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	¢ 74,989,282,075	¢ 52,697,897,395
De 1 a 30 días	3,052,707,874	1,902,686,856
De 31 a 60 días	1,015,727,170	500,848,729
De 61 a 90 días	601,097,999	339,646,802
De 91 a 120 días	130,077,440	56,968,870
De 121 a 180 días	37,736,101	43,148,849
Más de 180 días	30,155,434	292,891
Operaciones en cobro judicial	932,622,637	1,011,690,372
Total	<u>¢ 80,789,406,730</u>	<u>¢ 56,553,180,764</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 Setiembre de 2006 y 2005, respectivamente:		

5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

2006			
De	Hasta	No. de Clientes	Monto
-	402,533,147	46,255	¢ 64,186,672,380
402,533,148	805,066,294	19	10,093,742,040
805,066,295	1,207,599,441	3	2,743,806,936
1,207,599,442	1,610,132,588	3	3,765,185,374
		<u>46,280</u>	<u>¢ 80,789,406,730</u>
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>

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 Setiembre de 2006 y 2005 existían 10,277 y 5,689 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢1,410,620,469 y ¢1,567,149,517, respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de Setiembre de 2006 y 2005, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,15% y 1,79% del total de la cartera de créditos y corresponden a 1,299 y 1,094 operaciones por la suma de ¢932,622,637 y ¢1,011,690,372, respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF al 30 de Setiembre 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	¢ 73,564,175,218	¢ 945,576,333	¢ 6,408,828,607	¢ 80,918,580,158
B1	5,132,738,366	61,589,281	607,780,586	5,802,108,233
B2	798,485,216	31,279,071	-	829,764,287
C	470,953,714	18,109,430	-	489,063,144
D	268,657,054	8,117,424	-	276,774,478
E	554,397,162	19,868,376	-	574,265,538
Total	¢ 80,789,406,730	¢ 1,084,539,915	¢ 7,016,609,193	¢ 88,890,555,838

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

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	¢ 12,411,433	¢ 9,358,740
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		35,210,037	37,202,376
Anticipos a proveedores		118,841,989	37,865,342
Cuentas por cobrar al personal		2,767,578	1,784,438
Otras partidas por cobrar		67,803,391	403,766,399
Sub-total		<u>224,622,995</u>	<u>480,618,555</u>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		722,972,983	442,913,870
Por cartera de créditos	5.3	<u>1,084,539,915</u>	<u>875,940,356</u>
Sub-total		<u>1,807,512,898</u>	<u>1,318,854,226</u>
Total		2,044,547,326	1,808,831,521
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(50,367,338)</u>	<u>(88,102,728)</u>
Neto		<u>¢ 1,994,179,988</u>	<u>¢ 1,720,728,793</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	49,384,194	54,501,045
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	429,413	1,368,625
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		(3,887,742)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(40,614,022)</u>	<u>(40,990,514)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 50,367,338</u>	<u>¢ 88,102,728</u>

5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

	Tasa de Depreciación	2006	2005
Mobiliario y equipo	10%	¢ 485,907,220	¢ 451,113,139
Equipo de cómputo	20%	1,256,850,096	1,159,085,995
Vehículos	10%	8,178,023	8,178,023
Sub-total		1,750,935,339	1,618,377,157
Menos: Depreciación acumulada		(1,057,331,908)	(830,365,250)
Total neto		¢ 693,603,431	¢ 788,011,907

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

	2006	2005
Saldos al inicio del período	¢ 787,111,309	¢ 646,553,639
Adiciones de activos	80,067,274	294,849,757
Retiros de activos, neto	-	(1,920,012)
Depreciación cargada a resultados del período	(173,575,152)	(151,471,477)
Saldo al final del período	¢ 693,603,431	¢ 788,011,907

5.6 OTROS ACTIVOS

	Nota	2006	2005
Activos intangibles:			
Software, neto		¢ 618,359,270	¢ 807,415,448
Otros bienes intangibles, neto		64,529,808	60,824,295
Sub-total		682,889,078	868,239,743

5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACIÓN

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	256,631,068	237,280,572
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		55,810,415	68,435,071
Gastos pagados por anticipado		191,856,032	185,909,104
Bienes diversos		70,259,875	62,940,606
Operaciones pendientes de imputación		497,493,394	147,942,899
Sub-total		<u>1,072,050,784</u>	<u>702,508,252</u>
Total		<u>¢ 1,754,939,862</u>	<u>¢ 1,570,747,995</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	¢ 45,822,777	69,687,187
Adiciones de activos	2,997,389	77,862,352	10,333,869
Amortización cargada a resultados del período	(174,089,668)	(59,155,321)	(24,210,641)
Saldo al final del período	<u>¢ 618,359,270</u>	<u>¢ 64,529,808</u>	<u>¢ 55,810,415</u>
<u>2005</u>			
	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>
Saldo al inicio del período	¢ 906,255,668	¢ 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>

5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2006		2005	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	20,244	¢ 84,092,478,325	16,980	¢ 69,038,096,793
Restringidos e inactivos	671	3,233,894,249	348	2,846,161,391
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		1,542,601,212	-	1,508,727,571
Total	20,915	¢ 88,868,973,786	17,328	¢ 73,392,985,755

- (A) Al 30 de Setiembre 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
(A) Préstamos con entidades financieras del país (US\$8,666,915.63 y ¢540,000,000) para el 2006 y (US\$4,000,000 y ¢814,271,798) para el 2005	¢ 5,044,456,060	¢ 2,759,871,798
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(B) Cartas de crédito emitidas (US\$428,345.04 para el 2006 y US\$1,038,207.59 para el 2005)	222,623,768	504,984,172
(C y D) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$26,635,317.36 y ¢426,202,143 para el 2006 y US\$9,777,052 y ¢797,493,889 para el 2005)	14,269,375,635	5,553,052,094
Total	¢ 19,536,455,463	¢ 8,817,908,064

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

(A) Al 30 de Setiembre 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 Setiembre de 2007 y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$7,200,000, con vencimiento 10 de Mayo de 2026, de la cual se ha utilizado US\$3,908,536, con tasa de interés de 7%.
- Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por ¢560,000,000, con vencimiento en Setiembre de 2007, de la cual se ha utilizado ¢540,000,000, con una tasa de interés del 11% y con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco de Costa Rica, línea de crédito por US\$2,000,000 con vencimiento Abril de 2007 y utilizable en dólares o colones de la cual se ha utilizado la suma de US\$758,379.63, con tasa de interés de 7.25%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.

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

- Bicsa - Panamá, línea de crédito por línea de crédito por un US\$2,000,000, con vencimiento Octubre 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 Octubre de 2006 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$76,304.04.

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

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

- RBTT Bank Limited, línea de crédito para capital de trabajo por US\$1,500,000, con vencimiento en Julio 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.
- Banco Centroamericano de Integración Económica, por US\$16,500.000, de la cual se ha utilizado la suma de ¢426,202,143 y US\$15,496,918.64, con tasa de interés entre el 15.25% y el 15.36% para los préstamos en colones y una tasa entre 6.50% y el 9.22% en dólares, fecha de vencimiento Junio de 2007.

5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

- 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\$2,166,666.65 con una tasa de interés de 7,16%.
- Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por US\$2,915,954.05 con una tasa de interés de 6,60% y vencimiento en Diciembre de 2006.

(D) Al 30 de Setiembre de 2006, las cartas de crédito financiadas corresponden a:

- 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\$75,319.33, con tasa de interés de Libor más un 2% y fecha de vencimiento en Octubre 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\$81,301.57, con tasa de interés entre el 7,36% y 7,49% y fecha de vencimiento en Diciembre de 2006 y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$4,027,200 con una tasa de interés entre el 6,40% y el 6,52% con vencimiento en Octubre 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\$371,957.12, con tasa de interés entre el 6.60% y el 6,75%.

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 782,239,636	¢ 583,663,529
Por otras obligaciones financieras	126,546,536	59,390,608
Por obligaciones subordinadas	20,130,640	-
Sub-total	<u>928,916,812</u>	<u>643,054,137</u>

5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	118,541,207	94,718,721
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,331	1,473,329
Provisiones para cesantía	83,652,368	41,663,739
Provisiones para vacaciones	10,469,539	23,087,480
Otras provisiones	413,202,456	268,376,132
Sub-total	<u>627,338,901</u>	<u>429,319,401</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	2,161,484	29,875,544
Aportaciones patronales por pagar	53,430,191	45,390,793
Impuestos retenidos por pagar	38,560,669	380,687,760
Aportaciones laborales retenidas	15,360,414	18,122,842
Recaudación de impuestos	229,767,558	-
Consumo de tarjetahabientes	114,891,590	-
Comisiones por pagar	120,151,772	-
Acreedores varios	444,347,383	678,243,841
Sub-total	<u>1,018,671,061</u>	<u>1,152,320,780</u>
Total	<u>¢ 2,574,926,774</u>	<u>¢ 2,224,694,318</u>

5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de Setiembre de 2006 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a ¢1,559,190,000 (US\$3,000,000), con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente. (Nota 7)

5.11 CAPITAL SOCIAL

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

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2006	2005	2006	2005
Comunes	¢ 1,000	6,719,911	4,614,649	¢ 6,719,911,000	¢ 4,614,649,000
Preferentes	US\$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				<u>¢ 7,574,211,000</u>	<u>¢ 5,468,949,000</u>

5.11 CAPITAL SOCIAL – CONTINUACIÓN

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de Abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común por medio de aportes en efectivo, en la suma de ¢606,960,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 18 en el Acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de Agosto de 2006.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores, en la suma de ¢1,142,410,000. Dicho aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 18 en el Acta de la Sesión 597-2006, celebrada el 17 de Agosto de 2006.

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

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

Utilidad por Acción Común

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del período anualizada	¢ 2,374,644,335	¢ 1,193,201,101
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(267,837,621)</u>	<u>(220,894,742)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	2,106,806,714	972,306,359
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>6,719,911</u>	<u>4,614,649</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 313.52</u>	<u>¢ 210.70</u>

5.12 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 523,459,290	¢ 247,036,980
Mantenidos hasta el vencimiento	-	21,104,963
Valores comprometidos	<u>48,882,933</u>	<u>131,849,386</u>
Total	<u>¢ 572,342,223</u>	<u>¢ 399,991,329</u>

5.13 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 105,690,588	¢ 13,891,005
Productos por préstamos con otros recursos	4,395,393,614	3,104,710,373
Productos por tarjetas de crédito	5,029,610,507	3,711,136,195
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>30,262,701</u>	<u>31,712,950</u>
Sub-total	<u>9,560,957,410</u>	<u>6,861,450,523</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	32,326,826	33,543,428
Productos por préstamos con otros recursos	96,605,089	120,994,456
Productos por tarjetas de crédito	<u>124,823,546</u>	<u>52,305,756</u>
Sub-total	<u>253,755,461</u>	<u>206,843,640</u>
Total	<u>¢ 9,814,712,871</u>	<u>¢ 7,068,294,163</u>

5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por captaciones a la vista	¢ 489,792,331	¢ 378,474,530
Por captaciones a plazo	<u>4,112,809,235</u>	<u>3,218,737,959</u>
Total	<u>¢ 4,602,601,566</u>	<u>¢ 3,597,212,489</u>

5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ -	¢ 27,431,432
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	3,340,904	-
Por financiamiento con entidades financieras	<u>913,297,583</u>	<u>460,567,630</u>
Total	<u>¢ 916,638,487</u>	<u>¢ 487,999,062</u>

5.16 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 442,856	¢ 532,286
Comisión por fideicomisos	37,646,027	47,027,998
Comisiones por cobranzas	5,067,644	3,804,541
Comisiones por otras comisiones de confianza	158,135,439	156,463,260
Comisiones por tarjetas de crédito	1,373,232,748	821,104,153
Otras comisiones	<u>449,454,575</u>	<u>456,574,139</u>
Total	<u>¢ 2,023,979,289</u>	<u>¢ 1,485,506,377</u>

5.17 GASTOS DE PERSONAL

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,416,026,201	¢ 1,166,074,058
Cargas sociales patronales	370,442,233	303,291,018
Décimotercer sueldo	118,453,716	97,313,185
Vacaciones	-	6,307,472
Preaviso y cesantía	47,161,231	47,458,173
Refrigerios	17,028,238	13,839,141
Viáticos	18,977,233	12,464,880
Vestimenta	13,808,573	12,187,021
Capacitación	37,523,912	11,479,509
Gastos de representación	786,321	-
Otros gastos de personal	<u>21,803,895</u>	<u>5,265,544</u>
Total	<u>¢ 2,062,011,553</u>	<u>¢ 1,675,680,001</u>

5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢ 497,825,359	¢ 366,031,186
Gastos de movilidad y comunicaciones	202,720,444	224,355,790
Gastos de infraestructura	734,085,402	653,160,447
Gastos generales	503,530,133	356,647,946
Total	<u>¢ 1,938,161,338</u>	<u>¢ 1,600,195,369</u>

6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento y participación		¢ 6,004,779,319	¢ 3,055,603,966
Cartas de crédito emitidas no negociadas		1,011,829,874	671,481,927
Sub-total	5.3	7,016,609,193	3,727,085,893
Líneas de crédito de utilización automática		46,196,489,544	38,200,990,547
Otras contingencias		15,591,900	14,592,000
Créditos pendientes de desembolsar		-	416,270,337
Total		<u>¢ 53,228,690,637</u>	<u>¢ 42,358,938,777</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>
Disponibilidades	¢ 72,575,681	¢ 91,741,572
Inversiones en valores y depósitos	1,567,843,861	2,173,623,172
Cartera de créditos	569,218,036	821,804,442
Otras cuentas por cobrar	1,257,795,437	1,218,704,903
Bienes realizables	4,179,698	111,779,218
Terrenos	790,606,706	636,816,583
Otros activos	987,487,000	924,160,000
Total	<u>¢ 5,249,706,419</u>	<u>¢ 5,978,629,890</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 Setiembre 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 Setiembre de 2006, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 6 Fideicomisos de Administración, 2 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	¢ 32,124,636,108	¢ 25,092,986,248
Garantías recibidas en poder de la entidad	562,038,514,793	429,867,465,217
Garantías recibidas en poder de terceros	38,689,442,764	26,257,134,475
Cuentas castigadas	894,659,016	1,005,025,075
Productos en suspenso	51,320,936	55,752,318
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	6,918,546,417	5,659,655,502
Otras cuentas de registro	135,695,776,680	106,493,296,694
Total	<u>¢ 776,412,896,714</u>	<u>¢ 594,431,315,529</u>

7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de Abril de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢606,960,000. (Nota 5.11)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Marzo de 2006, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢1,142,410,000. (Nota 5.11)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de Agosto de 2005, se acordó aumentar el capital social común en la suma de ¢355,892,000. (Nota 5.11)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de Junio de 2005, se acordó aumentar el capital social común mediante utilidades restringidas de períodos anteriores, en la suma de ¢1,048,000,000. (Nota 5.11)

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Junio de 2005, se acordó restringir utilidades acumuladas de períodos anteriores por la suma de ¢763,900,758 para aumentos de capital.

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. (Nota 5.10)

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 Setiembre 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	¢ 2,765,963	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,765,963
Cta Encaje con el BCCR	1,033,566	412,153	685,509	834,828	1,144,626	1,025,326	82,334		5,218,342
Inversiones	476,431	-	-	-	227,554	10,677	2,250,882		2,965,544
Cartera de Créditos	888,337	1,529,556	1,184,885	826,919	2,429,053	3,456,206	13,091,495	3,207,944	26,614,395
Total Recuperación de Activos	5,164,297	1,941,709	1,870,394	1,661,747	3,801,233	4,492,209	15,424,711	3,207,944	37,564,244
Vencimientos de Pasivo									
Obligaciones con el Público	6,659,175	2,613,540	4,346,943	5,293,801	7,258,288	6,501,783	522,098		33,195,628
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	14,707	19,343	27,229	59,208	647,993	197,721		966,201
Cargos por pagar	87,927	44,341	58,318	71,020	97,375	87,226	7,004		453,211
Total Vencimiento de Pasivos	6,747,102	2,672,588	4,424,604	5,392,050	7,414,871	7,237,002	726,823	-	34,615,040
Diferencia Moneda Nacional	¢ (1,582,805)	¢ (730,879)	¢ (2,554,210)	¢ (3,730,303)	¢ (3,613,638)	¢ (2,744,793)	¢ 14,697,888	¢ 3,207,944	¢ 2,949,204
MONEDA EXTRANJERA									
Recuperación de Activos									
Disponibilidades	¢ 6,004,531	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,004,531
Cta Encaje con el BCCR	3,512,912	874,678	893,662	805,254	1,209,283	592,312	31,312		7,919,413
Inversiones	3,678,300	728,676	323,770	-	-	-	5,416,812		10,147,558
Cartera de Créditos	3,885,305	2,447,666	2,433,704	1,991,780	4,189,409	4,620,796	39,414,602	1,049,932	60,033,194
Total Recuperación de Activos	17,081,048	4,051,020	3,651,136	2,797,034	5,398,692	5,213,108	44,862,726	1,049,932	84,104,696
Vencimiento de Pasivos									
Obligaciones con el Público	25,240,691	6,040,796	6,171,904	5,561,334	8,351,682	4,090,690	216,247		55,673,344
Obligaciones con Entidades									
Financieras	-	670,942	1,126,251	2,767,452	1,424,241	3,640,490	8,940,878		18,570,254
Cargos por pagar	150,066	154,634	38,176	34,399	51,659	25,303	1,338		455,575
Total Vencimiento de Pasivo	25,390,757	6,866,372	7,336,331	8,363,185	9,827,582	7,756,483	9,158,463	-	74,699,173
Diferencia moneda Extranjera	¢ (8,309,709)	¢ (2,815,352)	¢ (3,685,195)	¢ (5,566,151)	¢ (4,428,890)	¢ (2,543,375)	¢ 35,704,263	¢ 1,049,932	¢ 9,405,523

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		3,666,440
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	18,435,286
Total Recuperación de Activos	3,682,423	1,252,185	1,270,692	1,436,903	3,383,307	2,968,580	10,500,212	2,418,203	26,912,505
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 Pasivos	5,709,913	1,654,415	3,259,065	5,187,112	4,749,680	3,697,239	656,541		24,913,965
Diferencia moneda nacional	¢ (2,027,490)	¢ (402,230)	¢ (1,988,373)	¢ (3,750,209)	¢ (1,366,373)	¢ (728,659)	¢ 9,843,671	¢ 2,418,203	¢ 1,998,540
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		7,206,143
Cargos por pagar	119,816	71,685	32,451	26,180	39,238	32,901	802		323,073
Total Vencimiento de Pasivo	22,063,988	5,695,381	6,121,477	5,013,079	7,252,382	8,070,551	3,723,125	-	57,939,983
Diferencia Moneda Extranjera	¢ (6,408,415)	¢ (2,133,053)	¢ (3,539,991)	¢ (2,139,408)	¢ (12,664)	¢ (1,989,573)	¢ 20,690,325	¢ 720,949	¢ 5,188,170

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

Moneda Nacional:	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	
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 476,431	¢ -	¢ 21,218	¢ 278,932	¢ 1,248,733	¢ 940,230	¢ 2,965,544
Cartera de Créditos MN	3,417,099	4,966,807	1,763,680	2,710,737	4,746,637	6,974,111	24,579,071
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	3,893,530	4,966,807	1,784,898	2,989,669	5,995,370	7,914,342	27,544,615
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	2,693,200	10,092,680	7,824,617	7,418,735	679,882	-	28,709,113
Obligaciones con Entidades Financieras MN	165,499	817,598	3,581	-	-	-	986,678
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,858,699	10,910,278	7,828,198	7,418,735	679,882	-	29,695,792
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	1,034,831	(5,943,470)	(6,043,300)	(4,429,066)	5,315,488	7,914,342	(2,151,176)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	4,730,745	-	-	-	863,944	4,552,868	10,147,557
Cartera de Créditos ME	16,389,039	33,733,153	2,244,829	497,282	954,293	2,348,391	56,166,988
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	21,119,785	33,733,153	2,244,829	497,282	1,818,237	6,901,259	66,314,545
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	6,112,757	11,920,709	8,638,961	4,312,570	243,087	-	31,228,085
Obligaciones con Entidades Financieras ME	14,289,030	1,849,268	2,395,377	-	-	-	18,533,676
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	20,401,787	13,769,977	11,034,338	4,312,570	243,087	-	49,761,761
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	717,997	19,963,176	(8,789,509)	(3,815,289)	1,575,149	6,901,259	16,552,784
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	25,013,314	38,699,960	4,029,727	3,486,950	7,813,607	14,815,601	93,859,160
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	23,260,486	24,680,255	18,862,536	11,731,305	922,970	-	79,457,552
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 1,752,828	¢ 14,019,705	¢ (14,832,810)	¢ (8,244,355)	¢ 6,890,637	¢ 14,815,601	¢ 14,401,608

(Continúa)

	2005						
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	TOTAL
Moneda Nacional:							
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	¢ 299,819	¢ 101,119	¢ 902,245	¢ 406,150	¢ 334,162	¢ 921,439	¢ 2,964,934
Cartera de Créditos MN	2,101,305	3,588,143	1,198,137	1,984,351	3,354,047	4,633,524	16,859,507
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 Entidades Financieras MN	816,321	237,386	630,125	-	-	-	1,683,832
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,411,980	8,872,867	5,588,116	3,334,246	93,357	-	20,300,566
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	(10,856)	(5,183,605)	(3,487,734)	(943,745)	3,594,852	5,554,963	(476,125)
Moneda extranjera:							
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	2,950,109	245,571	-	352,523	-	2,970,044	6,518,247
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	15,657,699	23,609,659	1,398,021	808,584	587,139	3,908,920	45,970,022
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 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	36,476,908
Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	3,852,421	12,689,715	(6,143,681)	(5,246,620)	463,425	3,877,854	9,493,114
1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	18,058,823	27,298,921	3,498,403	3,199,085	4,275,348	9,463,883	65,794,463
2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	14,217,258	19,792,811	13,129,818	9,389,450	217,071	31,066	56,777,474
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	¢ 3,841,565	¢ 7,506,110	¢ (9,631,415)	¢ (6,190,365)	¢ 4,058,277	¢ 9,432,817	¢ 9,016,989

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 Setiembre 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	\$ 11,553	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,553
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	6,759	1,683	1,719	1,549	2,327	1,140	60	-	15,237
Inversiones en valores y depósitos	7,077	1,402	623	-	-	-	10,422	-	19,524
Cartera de créditos	7,476	4,709	4,683	3,832	8,061	8,891	75,837	2,020	115,509
Total de Activo	32,865	7,794	7,025	5,381	10,388	10,031	86,319	2,020	161,823
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	48,565	11,623	11,875	10,700	16,069	7,871	416	-	107,119
Otras obligaciones financieras	-	1,291	2,167	5,325	2,740	7,005	17,203	-	35,731
Cargos financieros por pagar	289	298	73	66	99	49	3	-	877
Total de Pasivo	48,854	13,212	14,115	16,091	18,908	14,925	17,622	-	143,727
Neto	\$ (15,989)	\$ (5,418)	\$ (7,090)	\$ (10,710)	\$ (8,520)	\$ (4,894)	\$ 68,697	\$ 2,020	\$ 18,096

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	-	13,402
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	5,308	5,908	14,885	12,502	50,192	1,482	129,788
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	45,115	11,155	11,683	9,426	14,127	11,845	289	-	103,640
Otras obligaciones financieras	-	407	835	827	703	4,680	7,364	-	14,816
Cargos financieros por pagar	246	147	67	54	81	68	2	-	665
Total de Pasivo	45,361	11,709	12,585	10,307	14,911	16,593	7,655	-	119,121
Neto	\$ (13,174)	\$ (4,385)	\$ (7,277)	\$ (4,399)	\$ (26)	\$ (4,091)	\$ 42,537	\$ 1,482	\$ 10,667

9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	2006	2005
Retorno sobre el activo (ROA)	1.93%	1.30%
Retorno sobre el capital (ROE)	24.30%	17.01%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.25 veces	11.72 veces
Margen financiero	7.73%	7.74%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	77.13%	79.16%

10. OTROS HECHOS REQUERIDOS

En el período 2005, se canceló la suma de ¢7,058,389, correspondiente a Impuesto sobre la renta del año 2004.

* * * * *