

**BANCA PROMÉRICA, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

Anexo A  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2006 y 2005**  
 (Expresados en colones sin céntimos)



	NOTA	2006	2005
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	5.1	22,195,602,995	14,318,023,665
Inversiones en valores y depósitos	1.3.2 - 5.2	13,903,006,759	7,806,152,166
Disponibles para la venta		12,546,875,946	6,579,005,083
Mantenidos hasta el vencimiento		1,356,130,813	1,227,147,083
Cartera de créditos	1.3.3 - 5.3	91,779,110,189	70,639,825,928
Créditos vigentes		87,656,315,184	68,229,710,350
Créditos vencidos		4,882,619,319	2,558,981,737
Créditos en cobro judicial		761,251,435	1,039,691,150
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos)	5.3	(1,521,075,749)	(1,188,557,309)
Cuentas y productos por cobrar	1.3.4 - 5.4	2,251,080,241	1,626,403,290
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		13,281,446	12,187,072
Otras cuentas por cobrar		228,344,404	270,467,513
Productos por cobrar		2,047,375,787	1,384,916,458
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	5.4	(37,921,396)	(41,167,753)
Bienes realizables	1.3.5	413,356,872	240,859,913
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	1.3.6 - 5.5	685,469,711	787,111,309
Otros activos	1.3.8 - 5.6	1,538,090,981	1,472,182,024
Activos intangibles		691,492,956	835,274,326
Otros activos		846,598,025	636,907,698
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>132,765,717,748</b>	<b>96,890,558,295</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público	5.7	93,316,769,280	74,964,109,126
Captaciones a la vista		30,963,649,380	27,042,670,019
Otras obligaciones con el público a la vista		1,556,094,869	1,373,881,703
Captaciones a plazo		60,797,025,031	46,547,557,404
Otras obligaciones financieras	5.8	23,695,504,464	11,832,845,095
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.9	2,868,383,102	2,090,944,240
Cargos financieros por pagar		996,136,482	666,123,518
Provisiones		496,153,007	407,826,412
Otras cuentas por pagar diversas		1,376,093,613	1,016,994,310
Otros pasivos		1,054,364,163	639,032,291
Ingresos diferidos		906,537,573	467,695,582
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		38,889,671	26,252,260
Otros pasivos		108,936,919	145,084,449
Obligaciones subordinadas	5.10	1,547,520,000	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>122,482,541,009</b>	<b>89,526,930,752</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	5.11 - 7	7,574,211,000	5,824,841,000
Capital pagado		7,574,211,000	5,824,841,000
Ajustes al patrimonio		142,824,810	33,214,943
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		142,824,810	33,214,943
Reservas patrimoniales	1.3.15	583,458,930	363,160,997
Resultados acumulados		1,982,681,999	1,142,410,603
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10,283,176,739</b>	<b>7,363,627,543</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>132,765,717,748</b>	<b>96,890,558,295</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6.1	52,925,174,307	46,972,894,046
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	6.3	5,292,041,287	6,060,346,350
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		326,553,568	332,834,132
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,965,487,719	5,727,512,218
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	6.4	824,952,385,682	620,258,348,402

Mario Castillo L.  
Gerente General

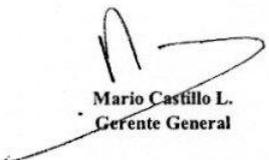
Gustavo Salazar M.  
Contador General

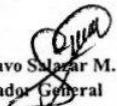
Henry Bolaños V.  
Auditor Interno

**Anexo B**  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005**  
**(Expresados en colones sin céntimos)**



	NOTA	2006	2005
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		385,301,451	284,672,944
Por inversiones en valores y depósitos	5.12	808,175,047	628,306,158
Por cartera de créditos	5.13	13,653,771,938	9,820,934,415
Por diferencial cambiario neto		173,522,269	325,306,558
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		378,455,678	239,763,338
Por otros ingresos financieros		220,412,068	89,393,858
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>15,619,638,451</b>	<b>11,388,377,271</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con el público	5.14	6,390,807,658	4,915,880,746
Por otras obligaciones financieras	5.15	1,322,437,280	696,021,017
Por otras cuentas por pagar y provisiones		40,000,004	-
Por otros gastos financieros		213,571,510	106,012,309
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>7,966,816,452</b>	<b>5,717,914,072</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		1,742,187,122	799,843,973
Ingreso por recuperación de activos financieros		174,026,681	42,951,117
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>6,084,661,558</b>	<b>4,913,570,343</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	5.16	2,919,546,171	2,138,368,852
Por bienes realizables		83,164,396	969,064
Por cambio y arbitraje de divisas		404,856,376	261,283,021
Por otros ingresos operativos		200,408,034	88,370,204
<b>Total de Ingresos de Operación</b>		<b>3,607,974,977</b>	<b>2,488,991,141</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		895,953,634	742,354,470
Por bienes realizables		121,057,312	71,522,250
Por amortización de activos intangibles		316,347,984	349,506,067
Por otros gastos operativos		439,131,823	331,127,943
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>1,772,490,753</b>	<b>1,494,510,730</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>7,920,145,782</b>	<b>5,908,050,754</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de personal	5.17	2,835,638,474	2,297,713,675
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		36,685,328	26,608,994
Otros gastos de administración	5.18	2,679,273,942	2,229,414,597
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>5,551,597,744</b>	<b>4,553,737,266</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>2,368,548,038</b>	<b>1,354,313,488</b>
Participaciones sobre la utilidad		115,946,470	67,197,947
Impuesto sobre la renta		590,728	-
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>2,252,010,840</b>	<b>1,287,115,541</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad</b>			
Gastos extraordinarios		49,031,511	10,354,559
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>2,202,979,329</b>	<b>1,276,760,982</b>

  
**Mario Castillo L.**  
**Gerente General**

  
**Gustavo Salazar M.**  
**Contador General**

  
**Henry Balañas V.**  
**Auditor Interno**

**Anexo C**  
**BANCA PROMÉRICA, S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre 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

Nuevas obligaciones subordinadas

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
	2,202,979,329	1,276,760,982
	-	2,461,601
	1,672,060,647	722,740,631
	105,133,583	142,947,923
	162,533,559	185,930,479
5.5 - 5.6	578,951,115	605,119,219
	(22,799,349,241)	(17,771,688,083)
	(207,504,067)	119,043,373
	(32,344,097)	(158,347,743)
	(662,459,329)	(469,633,414)
	(414,042,926)	(206,849,444)
	19,900,180,154	17,274,266,311
	284,892,339	34,435,311
	330,012,964	138,329,840
	403,336,205	345,771,329
	<b>1,524,380,235</b>	<b>2,241,288,315</b>
	(4,754,757,272)	(2,133,898,058)
5.5	(258,351,095)	(351,882,661)
5.5	129,175,547	1,599,430
	<b>(4,883,932,820)</b>	<b>(2,484,181,289)</b>
	10,315,139,369	3,001,072,599
5.10	1,547,520,000	-
10	-	(7,058,389)
5.11 - 7	606,960,000	355,892,000
	<b>12,469,619,369</b>	<b>3,349,906,210</b>
	9,110,066,784	3,107,013,236
1.3.1 - 5.1	15,309,588,011	12,202,574,775
1.3.1 - 5.1	24,419,654,795	15,309,588,011

Mario 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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005**  
 (Expresados en colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2005</b>		4,420,949,000	(16,224,175)	228,765,103	1,048,045,515	5,681,535,443
Resultado Periodo					1,276,760,982	1,276,760,982
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14				(134,395,894)	-
Emisión de acciones - aportes de capital	5.11 - 7	355,892,000		134,395,894		355,892,000
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 - 7	1,048,000,000			(1,048,000,000)	-
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		49,439,118			49,439,118
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>		<b>5,824,841,000</b>	<b>33,214,943</b>	<b>363,160,997</b>	<b>1,142,410,603</b>	<b>7,363,627,543</b>
<b>Originados en el 2006:</b>						
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	1.3.2		109,609,867			109,609,867
Emisión de acciones - aportes de capital	5.11 - 7	606,960,000				606,960,000
<b>Transferencias de resultados Periodo 2006:</b>						
Resultado Periodo					2,202,979,329	2,202,979,329
Reservas legales y otras reservas estatutarias	1.3.14				(220,297,933)	-
Emisión de acciones - capitalización de utilidades	5.11 - 7	1,142,410,000		220,297,933	(1,142,410,000)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>7,574,211,000</b>	<b>142,824,810</b>	<b>583,458,930</b>	<b>1,982,681,999</b>	<b>10,283,176,739</b>

  
**Mario Castillo L.**  
 Gerente General

  
**Gustavo Salazar M.**  
 Contador General

  
**Henry Barrantes V.**  
 Auditor Interno

# **BANCA PROMÉRICA, S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE 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. (el Banco) está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Opera como banco privado, forma parte del Sistema Bancario Nacional y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada. El 100% del capital social del Banco es propiedad de Grupo Producción de las Américas, S.A., la cual también es una sociedad costarricense.
- ii. País de constitución: Costa Rica.
- iii. Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, vivienda, prendario y tarjeta de crédito), captación mediante certificados de inversión en colones y dólares, cuentas corrientes y de ahorro en colones y dólares, compra y venta de moneda, recaudación de impuestos, recaudación de servicios públicos, recaudación de marchamos, transferencias de fondos de y hacia el exterior, entre otros.
- iv. El Banco cuenta al 31 de Diciembre del 2006 con 15 Sucursales y el 2005 contaba con 15 Sucursales y 1 Centro de Servicio al cliente.
- v. El Banco cuenta al 31 de Diciembre del 2006 y 2005 con 23 cajeros bajo su control.
- vi. La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>.
- vii. El Banco cuenta al 31 de Diciembre de 2006 y 2005 con 474 y 429 empleados, respectivamente.

##### **1.2 BASES PARA 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 del 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:

- Para el año que terminó el 31 de Diciembre de 2005 y el período que va del 01 de Enero al 08 de Octubre de 2006 se aplicó el Acuerdo SUGEF 1-95 “Normas Generales para la Clasificación y Calificación de los Deudores de la Cartera de Crédito, Según el Riesgo y para la Constitución de las Estimaciones Correspondientes”.
- A partir del 09 de Octubre del 2006 entra a regir el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la Calificación de deudores” y el Acuerdo del Superintendente SUGEF-A-001 “Lineamientos Generales para la Aplicación del Reglamento para la Calificación de Deudores”.

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

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

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

### 1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

- 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 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.

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 31 de Diciembre 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 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

- 1.3.10. *Cartas de crédito emitidas no negociadas y confirmadas no negociadas* - Representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran contragarantizadas con valores.
- 1.3.11. *Estados de Flujos de Efectivo* - Los estados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.12. *Utilidad por Acción* - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las utilidades netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número de acciones puestas en circulación al cierre del período.
- 1.3.13. *Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos* - Los ingresos por intereses provenientes de préstamos se reconocen en forma diaria con base en los saldos teóricos existentes, por los préstamos con más de 180 días de atraso y aquellos en cobro judicial, no se reconocen ingresos, los intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Los ingresos sobre inversiones disponibles para la venta se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente; para las inversiones mantenidas hasta el vencimiento los ingresos se calculan con base en la tasa de interés efectiva, las amortizaciones de las primas y descuentos se realizan con base en el método de interés efectivo. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen.

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

- 1.3.14. *Impuesto sobre la Renta* - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a utilidades del período 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 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS – CONTINUACIÓN

1.3.15. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

1.3.16. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

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

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

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

1.3.17. **Método de Contabilización de las Absorciones o Fusiones e Intereses Conjuntos**- El Banco no ha participado en ningún proceso de absorción o fusión, ni cuenta con intereses en negocios conjuntos.

## 2. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado de transacciones al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, son los siguientes:

	<u>Tipo de Vínculo</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Activo:</b>			
Disponibilidades			
	Otros	¢ 3,521,662,274	¢ 2,850,022,017
Sub-total		<u>3,521,662,274</u>	<u>2,850,022,017</u>
Cartera de Créditos			
	Otros	1,077,318,448	281,583,280
Sub-total		<u>1,077,318,448</u>	<u>281,583,280</u>
Cuentas y productos por cobrar			
	Otros	21,031,463	17,781,778
Sub-total		<u>21,031,463</u>	<u>17,781,778</u>
<b>Total activo</b>		<b><u>¢ 4,620,012,185</u></b>	<b><u>¢ 3,149,387,075</u></b>
<b>Pasivo:</b>			
Obligaciones con el público			
	Grupo Financiero	60,424,838	26,461,796
	Otros	1,390,653,806	914,234,022
Sub-total		<u>1,451,078,644</u>	<u>940,695,818</u>
Otras cuentas por pagar			
	Otros	4,128,731	122,528
Sub-total		<u>4,128,731</u>	<u>122,528</u>
<b>Total pasivo</b>		<b><u>¢ 1,455,207,375</u></b>	<b><u>¢ 940,818,346</u></b>
<b>Contingencias:</b>			
Garantías de participación y cumplimiento			
	Otros	22,488,800	8,505,000
<b>Total contingencias</b>		<b><u>¢ 22,488,800</u></b>	<b><u>¢ 8,505,000</u></b>
<b>Ingresos:</b>			
	Otros	290,860,725	219,523,545
	Grupo Financiero	-	63,283,600
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>¢ 290,860,725</u></b>	<b><u>¢ 282,807,145</u></b>
<b>Egresos:</b>			
	Otros	64,055,644	21,760,819
<b>Total de Egresos</b>		<b><u>¢ 64,055,644</u></b>	<b><u>¢ 21,760,819</u></b>

### 3. MONEDA EXTRANJERA

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

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

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR) acordó el 13 de Octubre de 2006 modificar el esquema cambiario costarricense a partir del 17 de Octubre de 2006 pasando de la política de minidevaluaciones al sistema de bandas cambiarias.

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

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, los precios de venta de referencia vigentes fijados por el Banco Central de Costa Rica por dólar estadounidense fueron de:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Compra	¢ 515.84	¢ 495.65
Venta	¢ 519.95	¢ 497.71

### 3. MONEDA EXTRANJERA - CONTINUACIÓN

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

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

### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

<u>Valor</u>	<u>Causa de la Restricción</u>	<u>Notas</u>	<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	¢ 13,869,842,345	¢ 7,749,308,325
	Sub-total		<u>13,869,842,345</u>	<u>7,749,308,325</u>

#### 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES - CONTINUACIÓN

<b>Valor Restringido</b>	<b>Causa de la Restricción</b>	<b>Notas</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Inversiones:	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos	5.2	60,900,000	29,200,000
	Garantía ante el B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación	5.2	736,022,526	603,291,768
	Inversiones en valores como garantía para la participación en el Mercado Interbancario Bursátil	5.2	673,340,515	837,447,205
	Inversiones en el Gobierno como garantía en línea de crédito con BICSA - Panamá	5.2 y 5.8	2,998,692,246	1,772,489,727
	Garantía Visa Internacional		851,136,000	594,780,000
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	5.2 y 5.8	1,614,683,326	320,891,929
	Sub-total		<u>6,934,774,613</u>	<u>4,158,100,629</u>
Cartera de Crédito:	Garantía de línea de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica	5.3	8,633,602,962	6,341,165,898
	Garantía de línea de crédito con el Banco Nacional de Costa Rica	5.3	3,428,446,984	-
	Cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	5.3	4,541,007,402	8,651,382,861
	Sub-total		<u>16,603,057,348</u>	<u>14,992,548,759</u>
Otros Activos:	Depósitos en Garantía	5.6	357,447,620	241,930,537
	Sub-total		<u>357,447,620</u>	<u>241,930,537</u>
Total			<u>¢ 37,765,121,926</u>	<u>¢ 27,141,888,250</u>

## 5. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en caja		¢ 3,179,128,569	¢ 2,464,083,049
A la vista en el B.C.C.R.	4	13,869,842,345	7,749,308,325
A la vista en entidades financieras del país		370,700,234	95,512,583
A la vista en entidades financieras del exterior		3,697,030,010	3,288,334,620
Documentos de cobro inmediato		<u>1,078,901,837</u>	<u>720,785,088</u>
Total		<u>¢ 22,195,602,995</u>	<u>¢ 14,318,023,665</u>

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades	¢ 22,195,602,995	¢ 14,318,023,665
Inversión en valores y depósitos	<u>2,224,051,800</u>	<u>991,564,346</u>
Total	<u>¢ 24,419,654,795</u>	<u>¢ 15,309,588,011</u>

### 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>Importe</u>
<b>Disponibles para la venta</b>				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional	16.46%	¢ 1,237,109,678	17.15%	527,603,056
Valores del sector público no financiero del país:				
Moneda nacional	17.21%	663,128,362	18.75%	277,550,473
Moneda extranjera	7.54%	390,650,693		-

## 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	2006		2005	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
Valores en entidades financieras del país:				
Moneda nacional	10.06%	1,980,359,546		-
Moneda extranjera	4.56%	1,092,249,054	5.78%	2,594,755,228
Valores en entidades financieras del exterior				
Moneda extranjera	5.70%	1,160,640,000		-
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional	15.27%	1,110,300,519	17.75%	187,065,383
Moneda extranjera	7.25%	348,948,613	6.37%	348,276,720
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidas:				
Moneda nacional	18.45%	1,049,600,875	18.85%	253,841,057
Moneda extranjera	8.93%	3,513,888,606	9.11%	2,069,021,237
(A) Valores del sector público no financiero del país con pacto de recompra				
Moneda nacional		-	18.75%	320,891,929
Sub - Total		<u>¢ 12,546,875,946</u>		<u>¢ 6,579,005,083</u>
<b>Mantenido hasta al vencimiento</b>				
Valores del Banco Central de Costa Rica:				
Moneda nacional		¢ -	16.25%	¢ 92,009,486
(A) Valores del Banco Central de Costa Rica comprometidos:				
Moneda nacional		-	16.25%	155,014,886
(A) Valores del sector público no financiero del país comprometidos:				
Moneda nacional		-	14.60%	200,009,417

## 5.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS – CONTINUACIÓN

	2006		2005	
	Tasa promedio	Importe	Tasa promedio	Importe
(A) Valores en entidades financieras del país comprometidos:				
Moneda nacional	14.97%	60,900,000	16.67%	29,200,000
Inversiones en valores con pacto de reventa:				
Moneda nacional	12.50%	119,608,735	-	-
Moneda extranjera	4.75%	324,486,078	3.75%	156,133,294
(A) Inversiones en entidades financieras del exterior comprometidas:				
Moneda extranjera	4.77%	851,136,000	3.75%	594,780,000
Sub-total		1,356,130,813		1,227,147,083
Total		¢ 13,903,006,759		¢ 7,806,152,166

(A) Corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos por un monto de ¢6,934,774,613 y de ¢4,158,100,629 para el 2006 y 2005, respectivamente. Las mismas garantizan participaciones en Cámara de Compensación y Mercado Intercambiario Bursátil; garantías para la recaudación de servicios públicos, Visa Internacional, Inversiones vendidas con pacto de recompra y garantías otorgadas a otras entidades por obligaciones financieras adquiridas (Nota 4).

## 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Nota	2006	2005
Cartera de créditos:			
Créditos vigentes		¢ 83,115,307,782	¢ 59,578,327,489
Créditos vencidos		4,882,619,319	2,558,981,737
Créditos en cobro judicial		761,251,435	1,039,691,150
Sub-total		88,759,178,536	63,177,000,376
Préstamos a la banca estatal vigentes	4	4,541,007,402	8,651,382,861
Sub-total		93,300,185,938	71,828,383,237
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	5.3.2	(1,521,075,749)	(1,188,557,309)
Total neto		¢ 91,779,110,189	¢ 70,639,825,928

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2006, documentos por un monto en dólares de US\$16,211,186.55 y en colones de ¢271,224,492, para un total colonizado de ¢8,633,602,962 y ¢3,428,446,984 (US\$6,646,337.98) 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 31 de Diciembre de 2006 y 2005, existen operaciones de crédito por un monto de ¢32,138,586 y ¢43,426,780, respectivamente que corresponden a cartera comprada a Banco Elca, S.A., 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	1,660,064,980	711,811,028
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	20,064,572	41,060,063
Traslados a otras estimaciones		(12,941,032)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(1,347,611,112)</u>	<u>(571,046,083)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 1,521,075,749</u>	<u>¢ 1,188,557,309</u>

El Banco decidió acogerse al Transitorio VIII del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento sobre la Calificación de Deudores” el cual permite diferir a 12 meses plazo el monto de la estimación de las operaciones que al 30 de Setiembre de 2006 cumplían con una serie de requisitos relativos al Comportamiento de Pago Histórico. El monto a diferir asciende a la suma de ¢61,396,956 de los cuales se ha diferido al 31 de Diciembre de 2006 la suma de ¢10,232,826. El remanente por ¢51,641,130 es la estimación pendiente de registrar a esa misma fecha.

### 5.3.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de créditos

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:</b>		
Certificados de inversión	¢ 1,835,639,917	¢ 1,602,276,674
Fiduciaria	37,484,088,189	29,122,583,562
Hipotecaria	41,278,066,947	28,445,718,370
Prendaria	8,096,620,861	3,346,855,684
Otras	4,605,770,024	9,310,948,947
Total	<u>¢ 93,300,185,938</u>	<u>¢ 71,828,383,237</u>
<b>B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:</b>		
Agricultura y silvicultura	¢ 1,515,494,263	¢ 1,750,364,123
Ganadería, caza y pesca	331,751,072	435,135,446
Industria de manufactura y extracción	2,696,355,844	1,872,546,753
Comercio	12,085,850,399	10,626,927,189
Servicios	15,970,178,777	6,160,795,450
Transporte y comunicaciones	1,774,988,356	759,138,344
Depósitos y almacenamiento	448,539,954	74,907,270
Vivienda	11,782,899,086	6,979,693,837
Construcción	9,624,477,405	8,293,864,156
Consumo o crédito personal	32,299,556,437	24,842,958,179
Turismo	226,982,248	1,367,354,443
Otras actividades	4,543,112,097	8,664,698,047
Total	<u>¢ 93,300,185,938</u>	<u>¢ 71,828,383,237</u>
<b>C. Morosidad de la cartera de créditos:</b>		
Al día	¢ 87,656,315,185	¢ 68,229,709,369
De 1 a 30 días	3,208,026,070	1,658,207,805
De 31 a 60 días	837,386,798	421,013,337
De 61 a 90 días	509,422,070	332,862,070
De 91 a 120 días	161,928,264	87,120,996
De 121 a 180 días	86,993,913	57,853,803
Más de 180 días	78,862,203	1,924,707
Operaciones en cobro judicial	761,251,435	1,039,691,150
Total	<u>¢ 93,300,185,938</u>	<u>¢ 71,828,383,237</u>

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

**D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, respectivamente:**

<b>2006</b>				
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	<b>No. de Clientes</b>		<b>Monto</b>
-	407,883,496	66,413	¢	69,803,495,551
407,883,497	815,766,992	19		10,335,025,824
815,766,993	1,223,650,488	3		3,267,513,953
1,223,650,489	1,631,533,984	4		5,353,143,208
Sub-total		66,439		88,759,178,536
Préstamos a la Banca Estatal		2		4,541,007,402
Total		66,441	¢	93,300,185,938

<b>2005</b>				
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	<b>No. de Clientes</b>		<b>Monto</b>
-	309,400,100	38,440	¢	48,995,863,601
309,400,101	618,800,200	21		9,631,644,407
618,800,201	928,200,300	2		1,560,374,575
928,200,301	1,237,600,400	3		2,989,117,793
Sub-total		38,466		63,177,000,376
Préstamos a la Banca Estatal		2		8,651,382,861
Total		38,468	¢	71,828,383,237

**E. Préstamos sin acumulación de intereses**

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005 existían 4,486 y 4,452 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢969,383,860 y ¢1,276,584,614, respectivamente.

**F. Préstamos en proceso de cobro judicial**

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 0,86% y 1,65% del total de la cartera de créditos y corresponden a 885 y 1,035 operaciones por la suma de ¢761,251,435 y ¢1,039,691,150, respectivamente.

### 5.3 CARTERA DE CRÉDITOS – CONTINUACIÓN

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

<b>2006</b>				
<b>Categoría de Riesgo:</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>
A1	¢ 87,032,108,140	¢ 1,014,651,866	¢ 7,283,858,298	¢ 95,330,618,304
A2	691,612,377	15,158,069	235,000	707,005,446
B1	1,109,865,251	29,427,031	-	1,139,292,282
B2	98,558,495	4,710,216	-	103,268,711
C1	2,347,386,543	28,571,190	5,605,921	2,381,563,654
C2	158,736,204	6,636,048	-	165,372,252
D	224,602,424	9,581,236	-	234,183,660
E	1,637,316,504	60,190,371	-	1,697,506,875
<b>Total</b>	<b>¢ 93,300,185,938</b>	<b>¢ 1,168,926,027</b>	<b>¢ 7,289,699,219</b>	<b>¢ 101,758,811,184</b>

<b>2005</b>				
<b>Categoría de Riesgo:</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses por Cobrar (Nota 5.4)</b>	<b>Contingencias (Nota 6.1)</b>	<b>Total</b>
A	¢ 66,031,960,890	¢ 776,287,394	¢ 4,600,466,783	¢ 71,408,715,067
B1	3,074,898,680	39,107,866	325,521,803	3,439,528,349
B2	1,610,286,547	27,755,607	-	1,638,042,154
C	450,602,737	11,885,727	-	462,488,464
D	149,985,368	4,952,370	-	154,937,738
E	510,649,015	8,868,288	-	519,517,303
<b>Total</b>	<b>¢ 71,828,383,237</b>	<b>¢ 868,857,252</b>	<b>¢ 4,925,988,586</b>	<b>¢ 77,623,229,075</b>

## 5.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

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

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	¢ 13,281,446	¢ 12,187,072
Otras cuentas por cobrar diversas:			
Tarjetas de crédito		21,252,820	29,113,217
Anticipos a proveedores		104,655,721	25,948,452
Cuentas por cobrar al personal		12,480,982	3,388,148
Otras partidas por cobrar		89,954,881	212,017,696
Sub-total		<u>228,344,404</u>	<u>270,467,513</u>
Productos por cobrar:			
Por inversiones en valores y depósitos		878,449,760	516,059,206
Por cartera de créditos	5.3	1,168,926,027	868,857,252
Sub-total		<u>2,047,375,787</u>	<u>1,384,916,458</u>
Total		2,289,001,637	1,667,571,043
Menos: Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar		<u>(37,921,396)</u>	<u>(41,167,753)</u>
Neto		<u>¢ 2,251,080,241</u>	<u>¢ 1,626,403,290</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	70,126,475	77,103,342
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	361,869	1,728,244
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones		(3,725,150)
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(73,734,701)</u>	<u>(111,049,997)</u>
Saldos al final del período	<u>¢ 37,921,396</u>	<u>¢ 41,167,753</u>

## 5.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso es el siguiente:

	<b>Tasa de Depreciación</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Mobiliario y equipo	10%	¢ 500,901,473	¢ 470,016,645
Equipo de cómputo	20%	1,289,022,776	1,194,539,733
Vehículos	10%	8,178,023	8,178,023
Sub-total		1,798,102,272	1,672,734,401
Menos: Depreciación acumulada		(1,112,632,561)	(885,623,092)
Total neto		¢ 685,469,711	¢ 787,111,309

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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Saldos al inicio del período	¢ 787,111,309	¢ 646,553,639
Adiciones de activos	129,258,370	351,882,661
Retiros de activos, neto	(82,822)	(4,061,031)
Depreciación cargada a resultados del período	(230,817,146)	(207,263,960)
Saldo al final del período	¢ 685,469,711	¢ 787,111,309

## 5.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>Nota</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Activos intangibles:			
Software, neto	¢	589,141,421	¢ 789,451,549
Otros bienes intangibles, neto		102,351,535	45,822,777
Sub-total		691,492,956	835,274,326

## 5.6 OTROS ACTIVOS - CONTINUACIÓN

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Otros activos:			
Depósitos en garantía	4	357,447,620	241,930,537
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		49,702,444	69,687,187
Gastos pagados por anticipado		179,410,869	161,873,097
Bienes diversos		69,288,631	55,813,782
Operaciones pendientes de imputación		190,748,461	107,603,095
Sub-total		<u>846,598,025</u>	<u>636,907,698</u>
Total		<u>¢ 1,538,090,981</u>	<u>¢ 1,472,182,024</u>

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

	<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	31,788,381	140,778,233	11,801,242
Amortización cargada a resultados del período	(232,098,509)	(84,249,475)	(31,785,985)
Saldo al final del período	<u>¢ 589,141,421</u>	<u>¢ 102,351,535</u>	<u>¢ 49,702,444</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	¢ 146,057,854	¢ 99,112,319
Adiciones de activos	102,664,545	29,802,326	18,924,060
Amortización cargada a resultados del período	(219,468,664)	(130,037,403)	(48,349,192)
Saldo al final del período	<u>¢ 789,451,549</u>	<u>¢ 45,822,777</u>	<u>¢ 69,687,187</u>

## 5.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	2006		2005	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos del público:				
(A) Depósitos del público	21,309	¢ 88,197,157,297	17,336	¢ 71,302,056,544
Restringidos e inactivos	502	3,563,517,114	433	2,288,170,879
(B) Otras obligaciones con el público a la vista		1,556,094,869	-	1,373,881,703
<b>Total</b>	<b>21,811</b>	<b>¢ 93,316,769,280</b>	<b>17,769</b>	<b>¢ 74,964,109,126</b>

(A) Al 31 de Diciembre de 2006, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,25% y 11,25% y de entre un 0,5% y un 2,75% para colones y dólares, respectivamente; también valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de interés entre el 11,96% y el 21,65% y entre el 2,17% y un 8,15% para colones y dólares, respectivamente.

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

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de otras obligaciones financieras es el siguiente:

	2006	2005
Obligaciones con entidades financieras del país:		
Certificados de inversión en colones con tasas de interés entre el 13,58% y el 17,39% con vencimiento entre enero y setiembre del 2007.	¢ 1,169,000,000	¢ -
Sobregiros en cuentas a la vista	-	8,866,220
(A) Obligaciones por pacto de recompra de valores (US\$2,818,071.98 para el 2006)	1,453,674,250	304,394,940
(B) Préstamos con entidades financieras del país (US\$10,603,731.05 y ¢540,000,000) para el 2006 y (US\$4,000,000 y ¢1,080,000,000) para el 2005	6,009,828,625	3,062,600,000

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligaciones con entidades financieras del exterior:		
(C) Cartas de crédito emitidas (US\$622,131.08 para el 2006 y US\$1,220,915.29 para el 2005)	320,920,096	605,146,663
(D y E) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$27,665,863.47 y ₡470,922,481 para el 2006 y US\$14,564,841.41 y ₡632,773,627 para el 2005)	14,742,081,493	7,851,837,272
Total	<u>₡ 23,695,504,464</u>	<u>₡ 11,832,845,095</u>

(A) Corresponde a operaciones de recompra realizadas con títulos valores (Nota 4).

(B) Al 31 de Diciembre de 2006, los préstamos con entidades financieras del país, corresponden a líneas de crédito otorgadas por:

- Banco Nacional de Costa Rica, por un monto total de US\$4,000,000, con tasa de interés de 4.06%, fecha de vencimiento Mayo 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\$4,873,760.05, con tasa de interés de 7.25%.
- 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\$758,380, con tasa de interés de 7.25%, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- Banco Crédito Agrícola de Cartago, crédito por un monto de US\$971,591, con tasa de interés de 7.50%, con fecha de vencimiento Diciembre de 2011.

(C) Al 31 de Diciembre de 2006, las cartas de crédito no financiadas corresponden a:

- Bicsa - Panamá, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento Junio de 2007 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$352,041.08.
- Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento Marzo de 2007 de la cual se ha utilizado para negociación, la suma de US\$270,090.

## 5.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -CONTINUACIÓN

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

- RBTT Bank Limited, línea de crédito para capital de trabajo por US\$1,500,000, con vencimiento en Julio 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 ¢470,922,481 y US\$15,384,399.81, con tasa de interés entre el 13.25% y el 15.25% para los préstamos en colones y una tasa entre 6.50% y el 9.09% en dólares, fecha de vencimiento Junio de 2007.
- 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\$1,166,666.63 con una tasa de interés de 7,16%.
- Westrust Bank Limited, crédito para capital de trabajo por US\$2,786,711.92 con una tasa de interés de 6,60% y vencimiento en Julio de 2011.

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

- Bicsa - Panamá, línea de crédito para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, de la cual se ha utilizado la suma de US\$193,793, con tasa de interés entre el 6.87% y 7,38% y para capital de trabajo se ha utilizado la suma de US\$6,027,200 con una tasa de interés entre el 6,40% y el 6,50% con vencimiento en Marzo de 2007. La línea para capital de trabajo ha sido garantizada con inversiones en el gobierno de Costa Rica (Nota 4).
- Eastern National Bank, línea de crédito por US\$2,000,000, con vencimiento en Marzo de 2007, la cual se ha utilizado para la apertura y financiamiento de cartas de crédito la suma de US\$607,092.35, con tasa de interés entre el 6.60% y el 6,75%.

## 5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público	¢ 814,032,747	¢ 578,763,106
Por otras obligaciones financieras	133,844,427	87,360,412
Por obligaciones subordinadas	48,259,308	-
Sub-total	<u>996,136,482</u>	<u>666,123,518</u>

## 5.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	14,268,106	10,837,300
Fondo de garantías y jubilaciones	1,473,330	1,473,330
Provisiones para cesantía	99,240,068	52,811,964
Provisiones para vacaciones	7,385,260	19,431,793
Otras provisiones	373,786,243	323,272,025
Sub-total	<u>496,153,007</u>	<u>407,826,412</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	1,762,027	32,810,810
Aportaciones patronales por pagar	54,673,667	47,625,572
Impuestos retenidos por pagar	47,052,345	37,733,577
Aportaciones laborales retenidas	20,734,643	14,446,078
Recaudación de impuestos	11,272,568	82,531,357
Recaudación de marchamo	311,932,950	67,209,277
Consumo de tarjetahabientes	427,211,698	218,519,414
Comisiones por pagar	126,075,802	-
Acreedores varios	375,377,913	516,118,225
Sub-total	<u>1,376,093,613</u>	<u>1,016,994,310</u>
Total	<u>¢ 2,868,383,102</u>	<u>¢ 2,090,944,240</u>

## 5.10 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de Diciembre de 2006 el Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a ¢1,547,520,000 (US\$3,000,000), con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente. (Nota 7)

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

## 5.11 CAPITAL SOCIAL

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

Acciones	Valor	Número de Acciones		Importe	
		2006	2005	2006	2005
Comunes	¢ 1,000	6,719,911	4,970,541	¢ 6,719,911,000	¢ 4,970,541,000
Preferentes	US\$100	20,000	20,000	854,300,000	854,300,000
				<u>¢ 7,574,211,000</u>	<u>¢ 5,824,841,000</u>

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

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

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

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

## 5.11 CAPITAL SOCIAL - CONTINUACIÓN

### *Utilidad por Acción Común*

A continuación, se presenta la utilidad por acción al 31 de Diciembre de 2006 y 2005:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del período	¢ 2,202,979,329	¢ 1,276,760,982
Utilidades correspondientes a las acciones preferentes	<u>(248,475,418)</u>	<u>(187,256,083)</u>
Utilidades sobre las acciones comunes	1,954,503,911	1,089,504,899
Cantidad de acciones en circulación al cierre del período	<u>6,719,911</u>	<u>4,970,541</u>
Utilidad por acción	<u>¢ 290.85</u>	<u>¢ 219.19</u>

## 5.12 INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por inversiones en valores y depósitos:		
Disponibles para la venta	¢ 746,933,193	¢ 408,676,565
Mantenidos hasta el vencimiento	-	22,454,984
Valores comprometidos	<u>61,241,854</u>	<u>197,174,609</u>
Total	<u>¢ 808,175,047</u>	<u>¢ 628,306,158</u>

## 5.13 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 146,962,328	¢ 35,674,399
Productos por préstamos con otros recursos	6,186,958,057	4,364,126,318
Productos por tarjetas de crédito	6,915,810,193	5,107,786,842
Productos por préstamos a partes relacionadas	<u>64,887,642</u>	<u>37,887,387</u>
Sub-total	<u>13,314,618,220</u>	<u>9,545,474,946</u>

### 5.13 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	52,674,668	47,857,657
Productos por préstamos con otros recursos	124,579,206	149,294,124
Productos por tarjetas de crédito	161,899,844	78,307,688
Sub-total	<u>339,153,718</u>	<u>275,459,469</u>
Total	<u>¢ 13,653,771,938</u>	<u>¢ 9,820,934,415</u>

### 5.14 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por captaciones a la vista	¢ 667,771,665	¢ 530,631,032
Por captaciones a plazo	5,723,035,993	4,385,249,714
Total	<u>¢ 6,390,807,658</u>	<u>¢ 4,915,880,746</u>

### 5.15 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por certificados de inversión colocados en entidades financieras	¢ 24,322,644	¢ 27,591,990
Por obligaciones por pacto de recompra de valores	3,340,904	6,849,758
Por financiamiento con entidades financieras	1,294,773,732	661,579,269
Total	<u>¢ 1,322,437,280</u>	<u>¢ 696,021,017</u>

## 5.16 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN - COMISIONES POR SERVICIOS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por certificación de cheques	¢ 589,545	¢ 667,041
Comisión por fideicomisos	47,315,243	62,677,644
Comisiones por cobranzas	6,530,734	6,768,125
Comisiones por otras comisiones de confianza	212,876,107	246,104,703
Comisiones por tarjetas de crédito	2,012,334,824	1,220,576,424
Otras comisiones	639,899,718	601,574,915
Total	<u>¢ 2,919,546,171</u>	<u>¢ 2,138,368,852</u>

## 5.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1,944,759,857	¢ 1,592,399,416
Cargas sociales patronales	507,862,289	414,082,361
Décimotercer sueldo	162,533,559	131,832,791
Vacaciones	-	6,307,472
Preaviso y cesantía	64,909,531	61,944,359
Refrigerios	26,683,583	24,608,308
Viáticos	22,889,465	19,515,605
Vestimenta	24,444,830	17,586,346
Capacitación	40,152,508	13,553,632
Gastos de representación	7,980,771	-
Otros gastos de personal	33,422,081	15,883,385
Total	<u>¢ 2,835,638,474</u>	<u>¢ 2,297,713,675</u>

## 5.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢ 699,108,895	¢ 512,610,237
Gastos de movilidad y comunicaciones	299,119,778	319,189,435
Gastos de infraestructura	995,805,149	874,103,013
Gastos generales	685,240,120	523,511,912
Total	<u>¢ 2,679,273,942</u>	<u>¢ 2,229,414,597</u>

## 5.19 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

### *Impuesto sobre la Renta Diferido*

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, el activo por impuesto sobre la renta diferido y la respectiva contrapartida en el estado de resultados, de haberse reconocido, se origina por efecto impositivo de las provisiones para premiaciones por consumo con tarjeta de crédito emitidas por el banco, que ascienden a ¢20,823,275 y a ¢51,016,479, respectivamente.

Tal como se indica en la Nota 1.3.14, los activos diferidos por impuestos sobre la renta se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización; en consecuencia y debido a la incertidumbre que existe sobre la posibilidad de que el activo sea recobrado en el futuro, la administración ha determinado no reconocer dicho efecto impositivo.

## 6. PARTIDAS EXTRA BALANCE

### 6.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de cumplimiento y participación	¢	6,311,395,655	¢ 4,352,263,362
Cartas de crédito emitidas no negociadas		978,303,564	573,725,224
Sub-total	5.3	7,289,699,219	4,925,988,586
Líneas de crédito de utilización automática		45,619,999,888	41,437,701,530
Otras contingencias		15,475,200	14,869,500
Créditos pendientes de desembolsar		-	594,334,430
Total	¢	<u>52,925,174,307</u>	<u>¢ 46,972,894,046</u>

### 6.2 PASIVOS CONTINGENTES

#### *Fiscal*

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

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

## 6.2 PASIVOS CONTINGENTES - CONTINUACIÓN

### *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	¢ 124,989,487	¢ 81,451,851
Inversiones en valores y depósitos	1,592,441,210	2,252,212,047
Cartera de créditos	560,982,737	742,800,333
Otras cuentas por cobrar	1,244,614,339	1,234,851,527
Bienes realizables	3,792,769	50,623,496
Terrenos	785,124,745	756,672,096
Otros activos	980,096,000	941,735,000
Total	<u>¢ 5,292,041,287</u>	<u>¢ 6,060,346,350</u>

Las cifras que anteceden son una sumatoria de los importes de los activos correspondientes a los fideicomisos en los cuales el banco se encontraba actuando como fiduciario al 31 de Diciembre de 2006 y 2005. Los bienes fideicometidos constituyen un patrimonio autónomo apartado para los propósitos del fideicomiso y como tal, todas sus operaciones se registran sin mezclarse con las operaciones propias del Banco. Los bienes y documentos representativos de los derechos y obligaciones del fideicomiso se guardan segregados claramente de los bienes propios del Banco. El Banco recibe una comisión por los servicios prestados en calidad de Fiduciario, en cada uno de los contratos firmados.

### (A) Fideicomisos de Administración:

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

### 6.3 FIDEICOMISOS - CONTINUACIÓN

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

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

**Fideicomisos con el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)**, según acuerdo No. 2 de la sesión No.37-2004 del 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.

### 6.3 FIDEICOMISOS - CONTINUACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2006, el Banco en calidad de fiduciario mantenía: 6 Fideicomisos de Administración, 2 Fideicomisos de Herencia y 4 Fideicomisos de Garantía. Dichos fideicomisos son auditados por otros Contadores Públicos Autorizados.

### 6.4 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 34,534,837,459	¢ 23,987,243,759
Garantías recibidas en poder de la entidad	595,805,585,848	453,047,545,795
Garantías recibidas en poder de terceros	40,936,994,723	28,035,931,589
Cuentas castigadas	789,470,949	1,153,156,067
Productos en suspenso	26,438,059	52,216,573
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	7,781,111,634	6,790,377,423
Otras cuentas de registro	<u>145,077,947,010</u>	<u>107,191,877,196</u>
Total	<u>¢ 824,952,385,682</u>	<u>¢ 620,258,348,402</u>

### 7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

#### *Aumento de Capital*

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

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

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

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

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

## **7. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES - CONTINUACIÓN**

### ***Contrato de préstamo bajo la modalidad de deuda subordinada***

El Banco mantiene una deuda subordinada que asciende a ¢1,547,520,000 (US\$3,000,000), con el Banco Centroamericano de Integración Económica, formalizada el 20 de Julio de 2006 con vencimiento el 20 de Julio de 2016 (con 5 años de gracia) y con tasa de interés libor a tres meses más trescientos setenta y cinco puntos básicos pagaderos trimestralmente. (Nota 5.10)

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

## **8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO**

### **8.1 Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés:**

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

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

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

## **8. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO - CONTINUACIÓN**

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

## Vencimientos de Activos y Pasivos:

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos de la sociedad (expresado en miles de colones), se detalla a continuación:

	2006							TOTAL	
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días		Partidas vencidas a más de 30 días
<b>MONEDA NACIONAL</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	3,116,737	702,751	475,534	431,749	1,090,446	1,726,707	153,095	ϕ	3,116,737
Cta Encaje con el BCCR	1,215,089	119,941	21,954	213,368	11,087	807,980	3,502,338	ϕ	5,795,371
Inversiones	1,980,360	1,756,851	1,377,995	750,657	2,149,038	3,515,507	14,500,001	2,672,053	6,657,028
Cartera de Créditos	1,203,278	2,579,543	1,875,483	1,395,774	3,250,571	6,050,194	18,155,434	2,672,053	27,925,380
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>7,515,464</b>	<b>5,368,086</b>	<b>4,730,066</b>	<b>3,381,248</b>	<b>7,540,692</b>	<b>12,648,408</b>	<b>22,161,866</b>	<b>5,344,106</b>	<b>43,494,516</b>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>									
Obligaciones con el Público	8,301,139	4,566,372	3,225,285	2,828,318	7,195,895	11,042,304	1,038,362	ϕ	38,197,675
Obligaciones con Entidades Financieras	-	214,082	19,343	125,783	255,458	1,303,473	261,783	ϕ	2,179,922
Cargos por pagar	92,650	76,678	36,259	32,921	83,146	139,035	11,673	ϕ	472,362
<b>Total Vencimiento de Pasivos</b>	<b>8,393,789</b>	<b>4,857,132</b>	<b>3,280,887</b>	<b>2,987,022</b>	<b>7,534,499</b>	<b>12,484,812</b>	<b>1,311,818</b>	<b>-</b>	<b>40,849,959</b>
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>(878,325)</b>	<b>(2,277,589)</b>	<b>(1,405,404)</b>	<b>(1,591,248)</b>	<b>(4,283,928)</b>	<b>(6,434,618)</b>	<b>16,843,616</b>	<b>2,672,053</b>	<b>2,644,557</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
<b>Recuperación de Activos</b>									
Disponibilidades	5,209,024	884,774	930,253	938,415	1,114,866	740,614	18,804	ϕ	5,209,024
Cta Encaje con el BCCR	3,446,745	2,338,087	-	-	-	-	4,674,615	ϕ	8,074,471
Inversiones	1,111,727	2,429,457	4,331,339	1,573,879	4,516,204	4,941,646	44,410,789	1,002,686	8,124,429
Cartera de Créditos	3,337,730	5,652,318	5,261,592	2,512,294	5,631,070	5,682,260	49,104,208	1,002,686	66,543,730
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>13,105,226</b>	<b>13,297,426</b>	<b>15,523,174</b>	<b>5,024,588</b>	<b>11,254,140</b>	<b>16,364,520</b>	<b>103,993,819</b>	<b>2,005,372</b>	<b>87,951,654</b>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público	24,218,605	5,907,860	6,211,533	6,266,031	7,444,241	4,945,265	125,559	ϕ	55,119,094
Obligaciones con Entidades Financieras	-	2,455,927	1,253,257	3,085,034	1,460,611	3,773,526	9,487,228	ϕ	21,515,583
Cargos por pagar	158,855	144,074	42,954	43,250	51,382	34,134	867	ϕ	475,516
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>24,377,460</b>	<b>8,507,861</b>	<b>7,507,744</b>	<b>9,394,315</b>	<b>8,956,234</b>	<b>8,752,925</b>	<b>9,613,654</b>	<b>-</b>	<b>77,110,193</b>
<b>Diferencia moneda Extranjera</b>	<b>(11,272,234)</b>	<b>(2,855,543)</b>	<b>(2,246,152)</b>	<b>(6,882,021)</b>	<b>(3,325,164)</b>	<b>(3,070,665)</b>	<b>39,490,554</b>	<b>1,002,686</b>	<b>10,841,461</b>

(Continúa)

	2005							Partidas vencidas a más de 30 días		TOTAL
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días			
<b>MONEDA NACIONAL</b>										
<b>Recuperación de Activos</b>										
Disponibilidades	2,520,188	452,436	302,179	-	699,277	-	1,184,805	-	-	2,520,188
Cta Encaje con el BCCR	1,161,601	482,344	22,263	-	10,561	-	421,513	15,270	-	4,084,836
Inversiones	100	1,097,842	1,139,905	688,398	1,812,161	2,721,341	10,851,072	2,286,870	-	2,239,606
Cartera de Créditos										21,871,289
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>4,779,731</b>	<b>2,208,480</b>	<b>1,464,347</b>	<b>957,666</b>	<b>2,521,999</b>	<b>4,327,659</b>	<b>12,169,167</b>	<b>2,286,870</b>	<b>-</b>	<b>30,715,919</b>
<b>Vencimiento de Pasivos</b>										
Obligaciones con el Público	7,421,272	2,875,964	1,920,840	1,711,636	4,445,040	7,531,358	97,063			26,003,173
Obligaciones con Entidades Financieras	2,219	328,408	22,873	36,758	61,647	1,202,559	364,923			2,019,387
Cargos por pagar	87,685	56,779	22,810	20,326	52,786	89,436	1,153			330,975
<b>Total Vencimiento de Pasivos</b>	<b>7,511,176</b>	<b>3,261,151</b>	<b>1,966,523</b>	<b>1,768,720</b>	<b>4,559,473</b>	<b>8,823,353</b>	<b>463,139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,353,535</b>
<b>Diferencia moneda nacional</b>										
	€ (2,731,445)	€ (1,052,671)	€ (502,176)	€ (811,054)	€ (2,037,474)	€ (4,495,694)	€ 11,706,028	€ 2,286,870	€ -	€ 2,362,384
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>										
<b>Recuperación de Activos</b>										
Disponibilidades	4,048,527	474,372	335,753	-	451,301	-	460,467	-	-	4,048,527
Cta Encaje con el BCCR	1,565,903	752,473	-	-	-	-	356,452	2,373,736	7,570	3,664,473
Inversiones	2,599,945	3,504,366	2,221,239	1,697,273	3,365,917	5,032,874	26,865,779	584,962	-	6,082,606
Cartera de Créditos										50,825,950
<b>Total Recuperación de Activos</b>	<b>15,767,915</b>	<b>4,731,211</b>	<b>2,556,992</b>	<b>2,066,380</b>	<b>3,817,218</b>	<b>5,849,793</b>	<b>29,247,085</b>	<b>584,962</b>	<b>-</b>	<b>64,621,556</b>
<b>Vencimientos de Pasivo</b>										
Obligaciones con el Público	20,995,279	6,321,502	4,474,260	4,918,745	6,014,064	6,136,206	100,878			48,960,934
Obligaciones con Entidades Financieras	6,647	403,807	1,837,599	302,482	530,957	2,747,470	3,984,496			9,813,458
Cargos por pagar	115,554	99,739	24,776	27,238	33,303	33,980	559			335,149
<b>Total Vencimiento de Pasivo</b>	<b>21,117,480</b>	<b>6,825,048</b>	<b>6,336,635</b>	<b>5,248,465</b>	<b>6,578,324</b>	<b>8,917,656</b>	<b>4,085,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,109,541</b>
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>										
	€ (5,349,565)	€ (2,093,837)	€ (3,779,643)	€ (3,182,085)	€ (2,761,106)	€ (3,067,863)	€ 25,161,152	€ 584,962	€ -	€ 5,512,015

(Concluye)

## Activos y Pasivos Sensibles a Tasas

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés (Expresado en miles de colones):

	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	
<b>Moneda Nacional:</b>							
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 2,100,301	¢ 235,322	¢ 11,087	¢ 807,980	¢ 961,322	¢ 2,541,016	¢ 6,657,028
Cartera de Créditos MN	3,480,405	4,607,993	1,802,283	2,958,081	5,215,511	7,719,698	25,783,971
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A</b>	<b>5,580,706</b>	<b>4,843,315</b>	<b>1,813,370</b>	<b>3,766,061</b>	<b>6,176,833</b>	<b>10,260,714</b>	<b>32,440,999</b>
<b>Vencimientos de Pasivo MN</b>							
Obligaciones con el Público MN	4,902,753	6,411,784	7,940,405	13,363,268	1,346,036	14,444	33,978,690
Obligaciones con Entidades Financieras MN	254,794	774,158	-	-	-	-	1,028,952
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B</b>	<b>5,157,547</b>	<b>7,185,942</b>	<b>7,940,405</b>	<b>13,363,268</b>	<b>1,346,036</b>	<b>14,444</b>	<b>35,007,642</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)</b>	<b>423,159</b>	<b>(2,342,627)</b>	<b>(6,127,035)</b>	<b>(9,597,207)</b>	<b>4,830,797</b>	<b>10,246,270</b>	<b>(2,566,643)</b>
<b>Moneda extranjera:</b>							
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	3,449,815	-	-	-	813,229	3,861,386	8,124,430
Cartera de Créditos ME	18,692,978	39,113,559	1,250,512	530,376	1,117,341	2,602,530	63,307,296
<b>Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C</b>	<b>22,142,793</b>	<b>39,113,559</b>	<b>1,250,512</b>	<b>530,376</b>	<b>1,930,570</b>	<b>6,463,916</b>	<b>71,431,726</b>
<b>Vencimientos de Pasivo ME</b>							
Obligaciones con el Público ME	5,995,244	12,727,561	7,679,870	5,216,460	135,933	1,309	31,756,376
Obligaciones con Entidades Financieras ME	15,796,221	4,123,905	-	-	-	-	19,920,126
<b>Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D</b>	<b>21,791,465</b>	<b>16,851,466</b>	<b>7,679,870</b>	<b>5,216,460</b>	<b>135,933</b>	<b>1,309</b>	<b>51,676,502</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)</b>	<b>351,328</b>	<b>22,262,093</b>	<b>(6,429,358)</b>	<b>(4,686,084)</b>	<b>1,794,637</b>	<b>6,462,607</b>	<b>19,755,224</b>
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	<b>27,723,499</b>	<b>43,956,874</b>	<b>3,063,882</b>	<b>4,296,437</b>	<b>8,107,403</b>	<b>16,724,630</b>	<b>103,872,725</b>
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	<b>26,949,012</b>	<b>24,037,408</b>	<b>15,620,275</b>	<b>18,579,728</b>	<b>1,481,969</b>	<b>15,753</b>	<b>86,684,144</b>
<b>Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	<b>¢ 774,487</b>	<b>¢ 19,919,466</b>	<b>¢ (12,556,393)</b>	<b>¢ (14,283,291)</b>	<b>¢ 6,625,434</b>	<b>¢ 16,708,877</b>	<b>¢ 17,188,581</b>

(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
<b>Moneda Nacional:</b>							
<b>Recuperación de Activos MN</b>							
Inversiones MN	¢ 482,444	¢ 22,263	¢ 10,561	¢ 421,513	¢ 357,458	¢ 945,367	¢ 2,239,606
Cartera de Créditos MN	2,637,443	3,940,932	1,407,781	2,344,316	3,909,919	5,589,882	19,830,273
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	3,119,887	3,963,195	1,418,342	2,765,829	4,267,377	6,535,249	22,069,879
<b>Vencimientos de Pasivo MN</b>							
Obligaciones con el Público MN	2,967,086	3,803,043	4,816,848	8,830,734	124,344	-	20,542,055
Obligaciones con Entidades Financieras MN	955,715	802,916	-	-	-	-	1,758,631
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	3,922,801	4,605,959	4,816,848	8,830,734	124,344	-	22,300,686
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)</b>	(802,914)	(642,764)	(3,398,506)	(6,064,905)	4,143,033	6,535,249	(230,807)
<b>Moneda extranjera:</b>							
<b>Recuperación de Activos ME</b>							
Inversiones ME	3,352,418	-	-	356,452	-	2,373,736	6,082,606
Cartera de Créditos ME	14,106,060	26,423,425	599,210	367,828	659,851	1,171,785	43,328,159
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	17,458,478	26,423,425	599,210	724,280	659,851	3,545,521	49,410,765
<b>Vencimientos de Pasivo ME</b>							
Obligaciones con el Público ME	6,396,069	9,551,614	6,190,242	6,447,064	117,043	-	28,702,032
Obligaciones con Entidades Financieras ME	9,125,703	646,797	127,611	-	-	-	9,900,111
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	15,521,772	10,198,411	6,317,853	6,447,064	117,043	-	38,602,143
<b>Diferencia Recuperación de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)</b>	1,936,706	16,225,014	(5,718,643)	(5,722,784)	542,808	3,545,521	10,808,622
<b>1) Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)</b>	20,578,365	30,386,620	2,017,552	3,490,109	4,927,228	10,080,770	71,480,644
<b>2) Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)</b>	19,444,573	14,804,370	11,134,701	15,277,798	241,387	-	60,902,829
<b>Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)</b>	¢ 1,133,792	¢ 15,582,250	¢ (9,117,149)	¢ (11,787,689)	¢ 4,685,841	¢ 10,080,770	¢ 10,577,815

## 8.2 Riesgo Cambiario:

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

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

El calce de plazos de las cuentas más importantes expresado en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de Diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

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

**2005**

	<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>A más de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 8,168	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,168
Cuenta Encaje con el B.C.C.R.	3,159	957	677	745	911	929	15	-	7,393
Inversiones en valores y depósitos	5,246	1,518	-	-	-	719	4,789	-	12,272
Cartera de créditos	15,240	7,070	4,481	3,424	6,791	10,154	54,203	1,180	102,543
<b>Total de Activo</b>	<b>31,813</b>	<b>9,545</b>	<b>5,158</b>	<b>4,169</b>	<b>7,702</b>	<b>11,802</b>	<b>59,007</b>	<b>1,180</b>	<b>130,376</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el Público.	42,359	12,754	9,027	9,924	12,134	12,380	204	-	98,782
Otras obligaciones financieras	13	815	3,707	610	1,071	5,543	8,039	-	19,798
Cargos financieros por pagar	233	201	50	55	67	69	1	-	676
<b>Total de Pasivo</b>	<b>42,605</b>	<b>13,770</b>	<b>12,784</b>	<b>10,589</b>	<b>13,272</b>	<b>17,992</b>	<b>8,244</b>	<b>-</b>	<b>119,256</b>
<b>Neto</b>	<b>\$ (10,792)</b>	<b>\$ (4,225)</b>	<b>\$ (7,626)</b>	<b>\$ (6,420)</b>	<b>\$ (5,570)</b>	<b>\$ (6,190)</b>	<b>\$ 50,763</b>	<b>\$ 1,180</b>	<b>\$ 11,120</b>

## 9. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Retorno sobre el activo (ROA)	2.27%	1.32%
Retorno sobre el capital (ROE)	21.42%	17.34%
Relación de endeudamiento a recursos propios	11.53 veces	11.79 veces
Margen financiero	7.24%	7.23%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedios	80.18%	81.28%

## **10. OTROS HECHOS REQUERIDOS**

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

## **11. INFORMACIÓN COMPARATIVA**

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

\* \* \* \* \*