



BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2004 Y 2003

Anexo A
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Balance General
Al 30 de Junio de 2004 y 2003
(En colones sin céntimos)



ACTIVOS

Disponibilidades (110,00)			
Inversiones en valores y depósitos (120,00)			
Disponibles para la venta (122,00+(lo correspondiente de las cuentas 124,00+125,02+125,03+126,00 proveniente de esta clasificación))			
Mantenidos hasta el vencimiento (123,00+(lo correspondiente de las cuentas 124,00+125,01+125,04+125,05+125,09+126,00 proveniente de esta clasificación))			
Cartera de créditos (130,00)			
Créditos vigentes (131,00)			
Créditos vencidos (132,00)			
Créditos en cobro judicial (133,00)			
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos) (139,00)			
Cuentas y productos por cobrar (140,00)			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145,00)			
Otras cuentas por cobrar (141,00+147,00)			
Productos por cobrar (148,00)			
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149,00)			
Bienes realizables (150,00)			
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto (170,00)			
Otros activos (180,00)			
Activos intangibles (186,00)			
Otros activos (180,00 - 186,00)			
TOTAL DE ACTIVOS			

PASIVOS

Obligaciones con el público (210,00)			
Captaciones a la vista (211,00)			
Otras obligaciones con el público a la vista (212,00)			
Captaciones a plazo (213,00)			
Otras obligaciones financieras (230,00)			
Otras cuentas por pagar y provisiones (240,00)			
Cargos financieros por pagar (248,00)			
Provisiones (243,00)			
Otras cuentas por pagar diversas (241,00+242,00)			
Otros pasivos (250,00)			
Ingresos diferidos (251,00)			
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (252,00)			
Otros pasivos (253,00+254,00)			
TOTAL DE PASIVOS			

PATRIMONIO

Capital social (310,00)			
Capital pagado (311,00)			
Aportes patrimoniales no capitalizados (320,00)			
Ajustes al patrimonio (330,00)			
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta (331,02)			
Reservas patrimoniales (340,00)			
Resultados acumulados de periodos anteriores (350,00+360,00)			
TOTAL DEL PATRIMONIO			

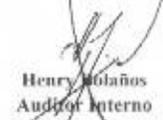
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610,00+630,00)			
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710,00)			
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720,00)			
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730,00)			
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810,00)			

NOTA	2004	2003
F.1	8.152.632.795	4.342.719.115
A.3.3 - F.2	5.138.997.143	7.228.470.901
	2.788.230.882	5.905.378.149
	2.350.766.261	1.323.092.752
A.3.4 - F.3	48.790.828.562	34.269.453.615
	46.384.798.716	31.677.744.567
	2.722.944.697	2.851.824.678
	662.767.175	685.687.421
F.3	(979.682.026)	(945.803.051)
A.3.5 - F.4	1.060.414.090	924.450.274
	7.907.361	13.429.295
	311.831.833	185.052.606
	810.744.162	750.857.956
F.4	(70.069.266)	(24.889.583)
A.3.6	193.812.594	268.450.747
A.3.7 - F.5	678.383.236	812.639.009
A.3.8 - F.6	1.605.912.333	1.095.102.820
	1.122.206.347	608.921.372
	483.705.986	486.181.448
	65.620.980.753	48.941.286.481
F.7	52.849.728.166	39.594.367.165
	16.056.461.883	10.828.118.934
	997.502.408	1.191.433.891
	35.795.763.875	27.574.814.340
F.8	4.948.311.954	3.942.523.960
F.9	1.926.864.720	1.014.079.663
	462.833.621	450.694.013
	338.912.920	261.171.638
	1.125.118.179	302.214.012
	210.356.346	101.034.481
	98.626.165	37.408.623
	40.035.315	9.872.648
	71.694.866	53.753.210
	59.935.261.186	44.652.005.269
F.10-H	4.420.949.000	3.566.649.000
	4.420.949.000	3.566.649.000
	(12.108.368)	19.265.878
	(12.108.368)	19.265.878
	181.371.155	119.424.628
	1.095.507.780	583.941.706
	5.685.719.567	4.289.281.212
	65.620.980.753	48.941.286.481
G.1	79.591.517.408	2.285.344.747
G.2	3.787.111.334	773.424.757
	169.610.459	56.782.782
	3.617.500.875	716.641.975
G.3	574.404.827.753	345.039.421.155


Juan Montalvo Lorenzo
 Representante Legal


Gustavo Salazar M.
 Contador General


Henry Bolaños
 Auditor Interno

Anexo B
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estado de Resultados
Para el período terminado el 30 de junio de 2004 y 2003
(En colones sin céntimos)



Ingresos Financieros : (510,00)
 Por disponibilidades (511,00)
 Por inversiones en valores y depósitos (512,00)
 Por cartera de créditos (513,00+514,00+515,00 - (513,07+514,07))
 Por diferencial cambiario neto (518,00-418,00, solo si 518,00>418,00)

 Por ajuste al valor amortizado al valor de las inversiones mantenidas al vencimiento (519,09-419,09, solo si 519,09>419,09)

 Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519,08-419,08, solo si 519,08>419,08)
 Por otros ingresos financieros (519,00-(519,07+519,09+519,08+519,32))

Total Ingresos Financieros

Gastos Financieros (410,00)

Por obligaciones con el público (411,00)
 Por otras obligaciones financieras (413,00)
 Por otros gastos financieros (419,00-(419,07+419,09+419,08+419,32))

Total Gastos Financieros

Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420,00)

RESULTADO FINANCIERO

Otros Ingresos de Operación

Por comisiones por servicios (531,00)
 Por bienes realizables (532,00)
 Por cambio y arbitraje de divisas (534,00)
 Por otros ingresos operativos (539,00)

Total de Ingresos de Operación

Otros Gastos de Operación

Por comisiones por servicios (431,00)
 Por bienes realizables (432,00)
 Por amortización de activos intangibles (435,00)
 Por otros gastos operativos (439,00-439,06)

Total Otros Gastos de Operación

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO

Gastos Administrativos

Gastos de personal (441,00)
 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (446,00)
 Otros gastos de administración (440,00-(441,00+446,00))

Total Gastos Administrativos

RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD

Participaciones sobre la utilidad o excedente (452,00)
 Impuesto sobre la renta (451,00)

RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad

Ingresos extraordinarios (540,00)
 Gastos extraordinarios (460,00)

RESULTADO DEL PERIODO

NOTA	2004	2003
	98.166.875	83.639.440
	173.215.840	310.516.143
F.11	3.907.464.336	2.972.925.217
	131.338.763	102.817.736
	-	1.316.352
	25.243.113	10.636.384
	37.081.101	33.605.772
	4.381.682.163	3.515.437.074
F.12	2.033.722.577	1.891.082.236
	241.719.942	242.728.400
	6.026.681	1.330.322
	2.281.469.200	2.135.140.958
	121.500.001	119.737.052
	1.978.682.962	1.260.559.064
F.13	705.893.878	193.044.827
	-	33.785.646
	124.633.765	67.142.775
	34.537.704	20.282.882
	865.105.347	314.256.130
	205.288.868	83.351.251
	231.745	10.400.639
	132.854.159	67.176.236
	110.064.397	1.826.996
	448.439.169	162.755.122
	2.395.349.140	1.412.060.072
F.14	922.313.837	621.005.817
	10.266.150	6.893.845
F.15	984.173.110	633.784.936
	1.916.753.097	1.261.684.598
	478.596.043	150.375.474
	21.656.241	6.894.414
	-	-
	456.939.802	143.481.060
	98.452	14.235
	45.569.672	12.464.399
	411.468.582	130.993.890

Juan Monsalvo Lorenzo
 Representante Legal

Gustavo Solazar M.
 Contador General

Henry Bolaños
 Auditor Interno



Anexo C
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 30 de junio de 2004 y 2003
(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

Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas

Pérdidas por estimación para créditos incobrables

Pérdidas por otras estimaciones

Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos

Depreciaciones y amortizaciones

Variación neta en los activos (aumento), o disminución

Créditos y avances de efectivo

Bienes realizables

Otras cuentas por cobrar

Productos por cobrar

Otros activos

Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)

Obligaciones a la vista y a plazo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Productos por pagar

Otros pasivos

Flujos netos de efectivo de actividades de operación

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión

Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)

Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)

Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo

Venta de propiedades, mobiliario de equipo

Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Otras obligaciones financieras nuevas

Aportes de capital, recibidos en efectivo

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Aumento neto en efectivo y equivalentes

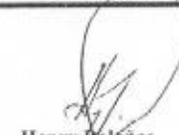
Efectivo y equivalentes al inicio del año

Efectivo y equivalentes al final del año

NOTA	2004	2003
	411.468.582	130.993.896
F.5	231.745	(385.007)
F.3	94.125.612	115.237.052
F.4	27.374.389	4.500.000
	77.622.347	42.163.042
F.5 - F.6	239.905.372	174.675.717
	(5.950.607.664)	(2.438.676.515)
	(51.084.540)	(194.060.747)
	91.036.715	206.749.920
	(150.852.075)	(159.408.199)
	(549.061.132)	(328.794.380)
	8.457.732.421	3.116.151.204
	509.659.392	204.211.199
	(6.514.635)	50.436.285
	78.643.423	78.881.915
	3.279.679.952	1.002.675.382
	-	(140.369.795)
	248.882.174	-
F.5	(120.681.944)	(254.841.290)
F.5	-	4.865.278
	128.200.230	(390.345.807)
	(2.395.776.246)	(1.088.064.160)
F.10-II	854.300.000	469.308.000
	(1.541.476.246)	(618.756.160)
	1.866.403.936	(6.426.585)
A.3.1 - F.1	8.616.019.242	9.801.727.489
A.3.1 - F.1	10.482.423.178	9.795.300.904

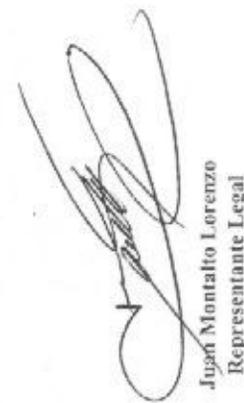

Juan Montalvo Lorenzo
 Representante Legal

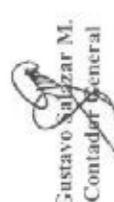

Gustavo Saffazar M.
 Contador General

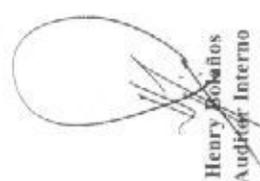

Henry Bolaños
 Auditor Interno

Anexo D
BANCA PROMÉRICA, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el período terminado el 30 de junio de 2004 y 2003
 (En colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2003		3.097.341.000	-	-	105.635.800	466.736.638	3.669.713.438
Resultado Período 2003	A.3.14					130.993.896	130.993.896
Reservas legales y otras reservas estatutarias	F.10	469.308.000			13.788.828	(13.788.828)	-
Emisión de acciones							469.308.000
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				19.265.878			19.265.878
Saldos al 30 de junio de 2003		3.566.649.000	-	19.265.878	119.424.628	583.941.706	4.289.281.212
Saldos al 1 de enero de 2004		3.566.649.000	-	3.600.904	138.058.672	727.351.681	4.435.660.257
Originados en el 2004:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	A.3.2			(15.709.272)			(15.709.272)
Transferencias a resultados Período 2004:							
Resultado Período 2004	A.3.14					411.468.582	411.468.582
Reservas legales y otras reservas estatutarias	F.10-H	854.300.000			43.312.483	(43.312.483)	-
Dividendos por período 2003							-
Emisión de acciones							854.300.000
Saldos al 30 de junio de 2004		4.420.949.000	-	(12.108.368)	181.371.155	1.095.507.780	5.685.719.567


Juan Montalvo Lorenzo
 Representante Legal


Gustavo Salazar M.
 Contador General


Henry Bolaños
 Auditor Interno

BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 2003

(En Colones sin Céntimos)

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

A.1 INFORMACIÓN GENERAL

Banca Promérica, S.A. ("el Banco") está registrado en el Banco Central de Costa Rica, por lo que está sujeto a la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y a la Ley Reguladora de Empresas Financieras Bancarias, y es fiscalizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

- i. Banca Promérica, S.A. es un banco privado constituido como una sociedad anónima y se encuentra domiciliado en San José de Costa Rica. El Banco es una subsidiaria 100% poseída por Grupo Producción de las Américas, S.A., sociedad domiciliada en Costa Rica.
- ii. País de constitución: Costa Rica.
- iii. Su principal actividad es la prestación de servicios financieros permitidos a las entidades bancarias, que incluyen otorgamiento de créditos, recaudación de impuestos, fideicomisos, captación a la vista y a plazo entre otras.
- iv. El Banco contaba al 30 de junio de 2004 y 2003 con 15 y 13 sucursales respectivamente.
- v. El Banco contaba al 30 de junio de 2004 y 2003 con 22 y 20 cajeros automáticos bajo su control.
- vi. La dirección electrónica del Banco es <http://www.promerica.fi.cr>.
- vii. El Banco contaba al 30 de junio de 2004 y 2003 con 350 y 264 empleados respectivamente.

A.2 BASES PARA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

- **Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Deterioro del Valor de los Activos** - La Norma Internacional de Información Financiera No.36 "Deterioro del Valor de los Activos" no es aplicable al período 2003; de acuerdo con las disposiciones de la SUGEF, registrá a partir del período 2004.
- **Instrumentos Financieros** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga el Banco.
- **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF, los que no necesariamente coinciden con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Créditos Vencidos** - Los créditos vencidos se determinaron con base en el criterio de mora legal.
- **Estimación para Créditos Dudosos** - Las variaciones en la estimación para créditos dudosos se registran en el mes siguiente en que se determinan.
- **Mejoras a la Propiedad Arrendada** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como "Otros Activos" y no como "Bienes de Uso".
- **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- **Ingreso por Comisiones** - Se estableció en el plan de cuentas aprobado a la Superintendencia de Entidades Financieras una gradualidad de diferimiento del 25% para el 2003, 50% para el 2004 y el 100% para el 2005.
- **Impuesto sobre la Renta Diferido** - La Norma Internacional de Información Financiera No.12 "Impuesto a la Ganancia" no es aplicable al período 2003; de acuerdo con la disposición de la SUGEF, rige a partir del período 2004.
- **Otras Disposiciones** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

A.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 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 con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.
- 3.2. **Inversiones en Valores y Depósitos** - Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Los depósitos que se registran en las cuentas y subcuentas de este grupo tienen una fecha futura fija y la intención de la entidad es mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, en: negociables, disponibles para la venta, y mantenidas hasta el vencimiento.
 - **Negociables** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener beneficios en el corto plazo por fluctuaciones en el precio, la tasa de interés o de la comisión de intermediación. Forma parte de una cartera de activos similares, para los cuales existe un patrón de comportamiento consistente en negociar con ellos para generar ganancias, aprovechando las fluctuaciones en el precio o en el margen de intermediación. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para lo cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son incluidas en la ganancia o pérdida neta, según corresponda.
 - **Disponibles para la Venta** - Valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos para obtener alguna rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez. El valor de estas inversiones se actualizará al valor razonable, para lo cual se tomará como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto a la cuenta "Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta", y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.
 - **Mantenidas al Vencimiento** - Los valores mantenidos por la entidad hasta el vencimiento se limita 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.

- 3.3. ***Cartera de Créditos y Estimación por 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 los mismos se pacten o documenten, sea que hayan sido adquiridos u originados por la propia entidad.

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

Se incluye también la correspondiente estimación por deterioro o incobrabilidad de los créditos contabilizados en este grupo, la cual se determina siguiendo las disposiciones establecidas por la SUGEF relativas a la evaluación de la cartera de créditos, Acuerdo SUGEF 1-95 "Normas generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes"; adicionalmente, para la totalidad de la cartera, la administración también realiza el análisis individual de la calidad de las garantías, de la capacidad de pago y de la atención a la deuda de cada cliente. La estimación para incobrables 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.

- 3.4. ***Productos por Cobrar*** - Los intereses sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos; se acumulan sobre toda la cartera, sin reconocer ingreso en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso y la cartera en cobro judicial.
- 3.5. ***Bienes Realizables y Estimación para Bienes Realizables*** - Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación en pago de créditos, y adjudicados en remates, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, propiedad planta y equipo fuera del uso y otros bienes realizables. Se incluye también la estimación para desvalorización de estos bienes.

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

Valor Razonable, es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo en una transacción libre entre un comparador 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.

- 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.
- 3.7. **Otros Activos** - Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan según el plazo del contrato de arrendamiento, por el método de línea recta.
- 3.8. **Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho meses. El Banco provisiona mensualmente por este concepto un porcentaje de los salarios cancelados, hasta mantener un máximo del 15% de exposición de 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.
- 3.9. **Cartas de Crédito Abiertas no Negociadas y Negociadas no Canceladas** - Las cartas de crédito no canceladas representan una contingencia, excepto aquellas que se encuentran contragarantizadas con valores, o por instituciones financieras consideradas como de primer orden.
- 3.10. **Estado de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos de efectivo es preparado con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación del mismo se ha utilizado el método indirecto.
- 3.11. **Utilidad por Acción** - Las ganancias por acción son calculadas dividiendo las ganancias netas del período, atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el número medio ponderado de acciones en circulación durante el período.
- 3.12. **Reconocimiento de los Principales Ingresos y Gastos** - Los ingresos provenientes de préstamos e inversiones se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes, de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Los ingresos por intereses moratorios se registran cuando estos son cobrados. Las comisiones por servicios financieros se reconocen en su totalidad como ingresos en el momento de prestar el servicio. Las comisiones sobre préstamos, netas de los costos directos asociados y que son parte integrante del rendimiento efectivo de un instrumento

financiero se difieren por el plazo de vigencia de la operación crediticia que les dio origen, conforme a la siguiente gradualidad:

- Para el período 2003, se permitió reconocer en los resultados del período un 75% de las comisiones recibidas, el restante 25% se difiere.
- Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se deberá diferir.
- Para el período 2005, la totalidad de las comisiones se deberá diferir.

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

- 3.13. **Impuesto sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.
- 3.14. **Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.
- 3.15. **Instrumentos Financieros, Riesgos de Crédito, de Tasa de Interés y Cambiario** - Los instrumentos financieros del Banco son registrados inicialmente al costo y consisten de disponibilidades, equivalentes de efectivo, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y con el público. Al 30 de junio de 2004 y 2003, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

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

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

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo de tasa de interés consisten en inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público y financieras. Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan al Banco al riesgo cambiario consisten en los activos y pasivos en moneda extranjera. (Nota I)

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

B. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco realizó transacciones con entidades que se consideran relacionadas. Los saldos al 30 de junio de 2004 y 2003 son los siguientes:

	Tipo de Vínculo	2004	2003
Activo:			
Disponibilidades:			
Personas jurídicas	Otros	₡ 5,033,626,772	₡ 1,484,961,101
Subtotal		<u>5,033,626,772</u>	<u>1,484,961,101</u>
Cartera de créditos			
Personas físicas	Directores	87,548,142	88,674,019
Personas jurídicas	Directores	410,814,280	377,376,760
Subtotal		<u>498,362,422</u>	<u>466,050,779</u>
Cuentas y productos por cobrar			
Personas físicas	Directores	1,325,671	1,519,757
Personas jurídicas	Directores	1,045,510	2,640,042
Personas jurídicas	Otros	7,907,361	13,429,295
Subtotal		<u>10,278,542</u>	<u>17,589,094</u>
Total activo		<u>₡ 5,542,267,736</u>	<u>₡ 1,968,600,974</u>

	Tipo de Vínculo	2004	2003
Pasivo:			
Obligaciones con el público			
Personas jurídicas	Controladora	¢ 11,318,082	¢ 6,534,300
Personas jurídicas	Afiliada	887,725,564	31,125,316
Personas físicas	Directores	62,834,148	51,872,117
Personas jurídicas	Directores	279,347,388	214,213,215
Subtotal		<u>1,241,225,182</u>	<u>303,744,948</u>
Cuentas por pagar			
Personas físicas	Directores	140,374	281,709
Personas jurídicas	Directores	6,401	9,263
Personas jurídicas	Otros	-	29,776
Subtotal		<u>146,775</u>	<u>320,748</u>
Total pasivo		<u>¢ 1,241,371,957</u>	<u>¢ 304,065,696</u>
Contingencias:			
Garantías de participación y cumplimiento			
Personas jurídicas	Directores	¢ 22,786,475	¢ 81,185,790
Total Contingencias		<u>¢ 22,786,475</u>	<u>¢ 81,185,790</u>
Ingresos:			
Personas físicas	Directores	¢ 4,054,122	¢ 4,487,342
Personas jurídicas	Directores	26,217,772	48,979,616
Personas jurídicas	Afiliada	38,448,300	35,114,283
Personas jurídicas	Otros	71,654,367	61,327,450
Total ingresos		<u>¢ 140,374,561</u>	<u>¢ 149,908,691</u>
Egresos:			
Personas físicas	Directores	¢ 1,021,768	¢ 1,482,036
Personas jurídicas	Directores	5,972,451	4,867,081
Personas jurídicas	Controladora	-	44,068
Personas jurídicas	Afiliadas	-	-
Personas jurídicas	Otros	-	45,845,026
Total egresos		<u>¢ 6,994,219</u>	<u>¢ 52,238,211</u>

C. MONEDA EXTRANJERA

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

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

Al 30 de junio de 2004 y 2003, los tipos de cambio vigentes de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica, fueron de ₡436.61 la compra al público y ₡438.01 la venta al público para el 2004 y ₡397.91 la compra al público y ₡398.59 la venta al público para el 2003 por cada dólar estadounidense.

- b. **Posición en Moneda Extranjera -**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Activos:		
Disponibilidades	US \$ 14,995,310	US \$ 7,478,567
Inversiones en valores y depósitos	8,087,553	14,162,511
Cartera de créditos	72,293,698	52,702,792
Otras cuentas por cobrar	1,255,204	1,212,674
Otros activos	591,547	390,161
Total activo	<u>97,223,312</u>	<u>75,946,705</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	75,821,449	60,912,558
Otras obligaciones financieras	9,234,336	7,345,649
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,649,156	981,412
Otros pasivos	351,965	173,249
Total de pasivo	<u>88,056,906</u>	<u>69,412,868</u>
Posición neta	<u>US \$ 9,166,406</u>	<u>US \$ 6,533,837</u>

Las diferencias cambiarias que resultaron de la valuación de activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, fueron llevadas a los resultados del periodo.

D. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

<u>Valor restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibilidades	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central	112-01 ₡ 487,255,250	₡ 659,753,154
	Subtotal	<u>487,255,250</u>	<u>659,753,154</u>
Inversiones	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos.	18,000,000	2,000,000
	Garantía del B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación.	342,403,731	306,422,252
	Garantía Visa Internacional	458,440,500	417,805,500
	Inversiones vendidas con pacto de recompra	-	452,796,360
	Subtotal	<u>818,844,231</u>	<u>1,179,024,112</u>
Cartera de Crédito	Garantía de una línea de Crédito con el Citibank	-	728,212,413
	Cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario Nacional	131-16 8,843,640,714	4,470,439,478
	Subtotal	<u>8,843,640,714</u>	<u>5,198,651,891</u>
Otros Activos	Depósitos en Garantía	255,402,878	345,109,822
	Subtotal	<u>255,402,878</u>	<u>345,109,822</u>
	TOTAL	<u>₡ 10,405,143,073</u>	<u>₡ 7,382,538,979</u>

E. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle al 30 de junio de 2004 (expresado en miles de colones):

Activos	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
Disponibilidades	₡ 7,806,525	₡ 56,524	₡ 35,638	₡ 33,336	₡ 126,272	₡ 84,042	₡ 8,195	₡ -	₡ 8,152,532
Inversiones en valores y depósitos a plazo	1,358,325	1,507,597	-	14,000	439,610	-	1,819,465	-	5,138,997
Cartera de Créditos	8,912,721	1,809,449	2,325,718	1,602,561	3,860,456	5,385,584	24,217,187	1,655,834	49,770,510
Productos por cobrar	16,637	596,946	-	699	3,625	-	143,088	49,749	810,744
Total de Activos	₡ 19,096,208	₡ 3,970,616	₡ 2,362,354	₡ 1,650,598	₡ 4,429,963	₡ 5,469,626	₡ 25,187,335	₡ 1,705,583	₡ 63,872,883
Pasivos									
Obligaciones con el público	₡ 17,053,964	₡ 6,366,255	₡ 3,835,076	₡ 3,615,388	₡ 12,121,804	₡ 8,860,170	₡ 1,007,070	₡ -	₡ 52,849,728
Obligaciones financieras.	-	135,165	141,486	165,533	915,326	386,981	3,202,821	-	4,948,312
Cargos financieros por pagar	115,514	76,136	31,676	29,328	127,423	76,861	5,896	-	452,834
Total de Pasivos	₡ 17,169,478	₡ 6,577,557	₡ 4,006,238	₡ 3,811,249	₡ 13,164,553	₡ 9,314,012	₡ 4,215,767	₡ -	₡ 58,250,874
Neto	₡ 926,730	₡ (2,606,941)	₡ (1,643,884)	₡ (2,160,651)	₡ (8,734,590)	₡ (3,844,386)	₡ 21,972,148	₡ 1,705,583	₡ 5,612,009

Los vencimientos y ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la administración tiene 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 (Nota I).



F. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

F.1 DISPONIBILIDADES

	2004	2003
Efectivo en caja	¢ 1,421,853,915	¢ 1,155,846,970
(A) A la vista en el B.C.C.R.	487,255,250	659,753,154
A la vista en entidades financieras del país	53,851,236	49,864,995
A la vista en entidades financieras del exterior	5,333,547,192	1,926,858,727
Documentos de cobro inmediato	856,125,202	550,395,269
Total	¢ 8,152,632,795	¢ 4,342,719,115

(A) Corresponde al efectivo restringido, destinado para la cobertura del encaje mínimo legal (Nota D).

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo el efectivo y el equivalente de efectivo al final del año, esta compuesto de la siguiente forma:

	Nota	2004	2003
Disponibilidades		¢ 8,152,632,795	¢ 4,342,719,115
Inversión en valores y depósitos	F.2	2,329,790,383	5,452,581,789
Total		¢ 10,482,423,178	¢ 9,795,300,904

F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

	2004		2003
	Disponibles para la venta	Mantenimiento hasta el vencimiento	TOTAL
En valores y depósitos del país:			
<u>Moneda Nacional</u>			
Valores de entidades financieras privadas:			
(A)	Fondos de inversión con una tasa de interés entre el 9.30% y el 12.54% para el 2004 y un 14% para el 2003	¢ 600,486,719	¢ 1,284,644,092
	Valores del Banco Central de Costa Rica, con un interés del 16.25%	- ¢ 547,000,000	-
	Valores del Gobierno Central, con un interés entre el 16.25%	- 100,000,000	-
Valores comprometidos:			
(B)	Valores del Banco Central de Costa Rica, con un interés entre el 12.83% y el 13.01% para el 2004 y entre el 16.72% y el 17.85% para el 2003	142,403,730	206,422,252
(B)	Valores del Gobierno Central, con un interés del 16.25% y 16.75% para el 2004 y 2003 respectivamente	200,000,000	100,000,000

F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS –CONTINUACION

(C)	Valores a plazo en banco estatal, con un interés del 13.22% para el 2004 y entre un 11.96% y 14.50% para el 2003	1,000,000	2,000,000
(C)	Valores a plazo en bancos privados, con un interés entre el 14.60% y 15.00%.	17,000,000	-
<u>Moneda Extranjera</u>			
Valores del Gobierno Central:			
(A)	Valores del Gobierno Central, US\$2,227,309.43 con un interés entre el 6.91% y el 8.05% para el 2004 y US\$2,899,386.64 con un interés entre el 8.05% y el 9.33% para el 2003	972,465,570	1,153,694,938
(A)	Valores del Banco Central de Costa Rica, US\$1,003,550 con un interés entre el 6.94% y 7.44%	-	399,322,581
	Valores del Gobierno Central, adquiridos con operaciones de recompra, US\$495,682.40 con un interés entre el 2.99% y 3.49%	216,419,894	-
	Valores del Banco Central de Costa Rica, adquiridos con operaciones de recompra, US\$81,119.62 con un interés del 2.99%	35,417,638	-
Valores de entidades financieras privadas:			
(A)	Fondos de inversión, US\$1,733,441.96 con un interés entre el 1.40% y 9.40% para el 2004 y US\$6,571,637.25 con un interés entre el 2.50% y 5.50% para el 2003	756,838,093	2,614,920,178
	Valores a plazo en bancos privados, US\$2,500,000.00 con un interés entre el 0.80% y 4.75% para el 2004 y US\$1,500,000 con un interés del 2.19% para el 2003	1,091,525,000	596,865,000
Valores comprometidos:			
	Valores del Gobierno Central, vendidos con pacto de recompra, US\$210,866.62 con un interés del 8.05% (NOTA D)		83,905,937
	Sub-total	2,329,790,382	2,350,766,262
			6,441,774,978



F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS - CONTINUACION

	2004		2003
	Disponibles para la venta	Mantenimiento hasta el vencimiento	TOTAL
En Valores y Depósitos del exterior:			
Valores en entidades del sector público del exterior:			
Títulos de deuda pública, US\$927.070.00 con un interés del 11.00%			
			359,907,115
Valores comprometidos:			
Valores en el sector en el sector público del exterior:			
Títulos de deuda pública US\$927,070 con un interés del 11%			
			368,890,423
(D)	Valores en bancos privados del exterior, USD\$1,050,000.00 con un interés del 0.75%		
	458,440,500		417,805,500
	Sub-total		
	458,440,500	-	1,146,603,038
Total	¢ 2,788,230,882	¢ 2,350,766,261	¢ 7,228,470,901

- (A) Se considera como equivalentes de efectivo. Corresponde a las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada (Nota F.1)
- (B) Inversiones dadas como garantía al Banco Central de Costa Rica, para cumplir con las disposiciones relativas a la participación en la Cámara de Compensación (Nota D).
- (C) Inversiones dadas en garantía, como respaldo del convenio para la recaudación de servicios públicos (Nota D).
- (D) Corresponde a un depósito a plazo fijo emitido por el Dresdner Bank Lateinamerika, como garantía del Programa de Tarjeta ante Visa Internacional. El depósito a plazo fijo está emitido a nombre de un banco del exterior relacionado (Saint Georges Bank & Company, Inc.), y cuenta con un contrato privado de participación conjunta firmado entre ambas partes, en el cual acuerdan que Banca Promérica, S.A. es copropietaria de dicho depósito en la suma de US\$1,050,000, por lo que SGB&C, Inc. no podrá en ningún momento disponer, pignorar, gravar, ni de ninguna forma enajenar directa o indirectamente la suma antes indicada. De conformidad con el contrato firmado, en todo momento la propiedad del depósito será de US\$1,050,000, para Banca Promérica, S.A.

F.3 CARTERA DE CRÉDITOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cartera de créditos:		
Créditos vigentes	¢ 37,541,158,002	¢ 27,207,305,089
Créditos vencidos	2,722,944,697	2,851,824,678
Créditos en cobro judicial	<u>662,767,175</u>	<u>685,687,421</u>
Sub-total	40,926,869,874	30,744,817,188
(A) Préstamos a la banca estatal vigentes	<u>8,843,640,714</u>	<u>4,470,439,478</u>
Sub-total	49,770,510,588	35,215,256,666
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(979,682,026)</u>	<u>(945,803,051)</u>
Total neto	<u>¢ 48,790,828,562</u>	<u>¢ 34,269,453,615</u>

(A) Corresponde al encaje requerido para cumplir con lo estipulado en el Artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (Nota D).

Al 30 de Junio de 2004, el 98% de la cartera de créditos es originada por el Banco, el 2% corresponde a cartera descontada a por un monto de ¢855,715,685.

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al 1 de enero	¢ 1,120,365,628	¢ 614,804,595
Estimación cargada a resultados del periodo	68,125,611	115,237,052
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	22,059,993	12,818,949
Traslado a estimación de intereses por cobrar	(15,953,996)	-
(B) Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito	-	211,650,621
Estimación cargada a créditos insolutos	<u>(214,915,210)</u>	<u>(8,708,166)</u>
Saldo al 30 de junio	<u>¢ 979,682,026</u>	<u>¢ 945,803,051</u>

(B) Corresponde a incremento en la estimación por deterioro de Cartera de Tarjeta de Crédito producto de la adquisición de la misma (Nota H).

Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía:		
	€	€
Certificados de inversión	479,377,867	991,588,193
Fiduciaria	22,051,989,287	14,509,232,121
Hipotecaria	16,985,370,083	12,429,015,812
Prendaria	1,133,127,129	1,210,411,377
Otras	9,120,646,222	6,075,009,163
Total	<u>€ 49,770,510,588</u>	<u>€ 35,215,256,666</u>
B. Concentración de la cartera de créditos por actividad económica:		
Agricultura y silvicultura	€ 631,717,771	€ 703,662,564
Ganadería, caza y pesca	83,173,452	74,989,624
Industria de manufactura y extracción	1,938,668,891	1,321,898,110
Comercio	8,511,536,155	7,593,632,935
Servicios	3,316,881,543	2,544,067,339
Transporte y comunicaciones	519,957,992	722,022,208
Vivienda	4,008,181,151	2,747,497,015
Construcción	4,644,194,005	3,137,746,132
Consumo o crédito personal	13,296,971,621	9,155,616,238
Turismo	362,564,911	304,670,908
Otras actividades	12,456,663,097	6,909,453,593
Total	<u>€ 49,770,510,588</u>	<u>€ 35,215,256,666</u>
C. Morosidad de la cartera de créditos:		
Al día	€ 46,384,798,631	€ 31,677,744,567
De 1 a 30 días	1,715,946,072	1,661,600,903
De 31 a 60 días	643,558,409	785,589,064
De 61 a 90 días	208,918,751	278,211,244
De 91 a 120 días	88,784,923	86,129,834
De 121 a 180 días	23,867,688	3,703,627
Más de 180 días	41,868,939	36,590,006
Operaciones en cobro judicial	662,767,175	685,687,421
Total	<u>€ 49,770,510,588</u>	<u>€ 35,215,256,666</u>

Para efectos de su presentación en los estados financieros, el monto de los créditos vencidos se determinó con base en el criterio de mora legal.

- D. Concentración de la cartera en deudores individuales por número de clientes y monto según los siguientes rangos determinados por el 5% del capital social más reservas al 30 de junio de 2004 y 2003 respectivamente.

Junio - 2004

De	Hasta	No. de clientes	Monto
0	230,116,008	33,692	¢ 33,181,102,226
230,116,009	460,232,016	7	2,436,770,218
460,232,017	690,348,024	4	2,331,004,446
690,348,025	920,464,032	4	2,977,992,984
		<u>33,707</u>	<u>¢ 40,926,869,874</u>

Junio - 2003

De	Hasta	No. de clientes	Monto
0	184,303,681	30,624	¢ 22,521,574,182
184,303,682	368,607,362	12	2,936,611,976
368,607,363	552,911,043	9	3,993,423,530
552,911,044	737,214,724	2	1,293,207,500
		<u>30,647</u>	<u>¢ 30,744,817,188</u>

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2004 y 2003 existían 500 y 822 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢ 704,636,568 y ¢ 722,277,427 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2004 y 2003, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,61 % y 2,23 % del total de la cartera de créditos y corresponden a 494 y 771 operaciones por la suma de ¢ 662,767,175 y ¢ 685,687,421 respectivamente.

G. Cartera de créditos, intereses por cobrar y contingencias por categoría de riesgo definida por la SUGEF:

Categoría de riesgo:	Principal	Intereses por cobrar (Nota F.4)	Contingencias (Nota G.1)	Total
A	¢ 36,902,421,713	¢ 559,657,227	¢ 2,240,595,892	¢ 39,702,674,832
B1	1,741,601,552	27,352,963	113,395,088	1,882,349,603
B2	1,187,994,659	21,199,890	-	1,209,194,549
C	563,965,985	13,817,475	152,813,500	730,596,960
D	99,619,661	3,741,020	-	103,360,681
E	431,266,304	12,292,369	-	443,558,673
Total	<u>¢ 40,926,869,874</u>	<u>¢ 638,060,944</u>	<u>¢ 2,506,804,480</u>	<u>¢ 44,071,735,298</u>

F.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

	Nota	2004	2003
Tarjetas de crédito		₺ 68,027,218	₺ 18,557,959
Anticipos a proveedores		54,337,821	49,927,680
Cuentas por cobrar al personal		5,620,523	4,691,034
Cuentas por cobrar relacionadas	NOTA B.	7,907,361	13,429,295
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos		172,683,218	224,327,368
Productos por cobrar por cartera de créditos		636,503,213	522,370,790
Productos por cobrar por cartera de créditos a partes relacionadas	NOTA B.	1,557,731	4,159,798
Otras partidas por cobrar		183,846,271	111,875,933
Sub-total		1,130,483,356	949,339,857
Menos: Estimación para otras cuentas por cobrar		(70,069,266)	(24,889,583)
Total neto		₺ 1,060,414,090	₺ 924,450,274

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

	2004	2003
Saldos al 1 de enero	₺ 31,616,051	₺ 87,801,388
Estimación cargada a resultados del período	27,374,389	4,500,000
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares:	987,857	732,794
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	15,953,997	-
Estimación cargada a créditos insolutos	(5,863,028)	(68,144,596)
Saldos al 30 de junio de 2004	₺ 70,069,266	₺ 24,889,583

F.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

	Tasa de depreciación	2004	2003
	n		
Edificios		₺ -	₺ 153,422,869
Mobiliario y equipo	10%	405,311,327	317,939,550
Equipo de cómputo	20%	889,336,670	786,200,423
Vehículos	10%	4,070,000	4,070,000
Sub-total		1,298,717,997	1,261,632,842
Menos: Depreciación acumulada		(620,334,761)	(448,993,833)
Total neto		₺ 678,383,236	₺ 812,639,009

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldos al 1 de enero	¢ 652,742,382	¢ 655,589,457
Adiciones de activos	125,247,623	254,841,290
Retiros de activos, neto	(4,797,425)	(1,480,272)
Reclasificaciones por cambio de catálogo	-	-
Depreciación cargada a resultados del periodo	(94,809,344)	(93,311,466)
Saldos al 30 de junio de 2004	<u>¢ 678,383,236</u>	<u>¢ 812,639,009</u>

F.6 OTROS ACTIVOS

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Activos intangibles:		
Software, neto	¢ 973,263,353	¢ 486,930,803
Otros bienes intangibles, neto	148,942,994	121,990,569
Sub-total	<u>1,122,206,347</u>	<u>608,921,372</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	255,402,878	345,109,822
Mejoras a la propiedad arrendada, neto	90,772,333	59,171,868
Gastos pagados por anticipado	70,884,326	52,315,377
Bienes diversos	34,730,023	29,584,381
Operaciones pendientes de imputación	31,916,426	-
Sub-total	<u>483,705,986</u>	<u>486,181,448</u>
Total	<u>¢ 1,605,912,333</u>	<u>¢ 1,095,102,820</u>

El movimiento de las mejoras a propiedad arrendada, software y otros bienes intangibles se detalla a continuación:

	<u>Software</u>	<u>Otros bienes intangibles</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2004	¢671,454,795	¢129,948,882	¢ 85,643,227	¢887,046,904
Adiciones de activos	376,338,508	77,318,321	17,370,974	471,027,803
Retiros de activo, neto				-
Amortización cargada a los resultados del periodo	(74,529,950)	(58,324,209)	(12,241,868)	(145,096,027)
Saldo al 30 de junio 2004	<u>¢973,263,353</u>	<u>¢148,942,994</u>	<u>¢ 90,772,333</u>	<u>¢ 1,212,978,680</u>

F.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

		2004		2003	
		No. clientes	Monto	No. clientes	Monto
Depósitos del público:					
(A)	Obligaciones a la vista	11,929	₡ 14,882,319,011	8,474	₡ 10,030,326,763
(B)	Obligaciones a plazo	2,451	36,473,712,310	2,176	28,046,160,620
	Restringidos e inactivos	93	496,194,437	62	326,445,891
(C)	Otras obligaciones con el público a la vista		997,502,408		1,191,433,891
Total		14,473	₡ 52,849,728,166	10,712	₡ 39,594,367,165

- (A) Están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,5% y 11,5% y de entre un 1,00% y un 2,5% para colones y dólares, respectivamente.
- (B) Están constituidos por valores emitidos a plazos mínimos de un mes, con tasas de entre un 11,50% y 14,75% y de entre un 2,25% y un 4% colones y dólares, respectivamente.
- (C) Corresponde a cheques de gerencia y giros y transferencias.

F.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

		2004	2003
Obligaciones con entidades financieras del país:			
	Certificados de inversión en colones (con tasa de interés entre 18.5%, con vencimiento entre diciembre del 2003)	₡ -	₡ 50,000,000
	Certificados de inversión por US\$1,000,000 con tasa de interés del 4.50% y US\$500,000 con tasa de interés del 6.20% con vencimiento en Diciembre de 2003	436,610,000	198,955,000
	Sobregiros en Cuentas a la Vista	-	2,176,556
(A)	Obligaciones por pacto de recompra de valores	-	251,451,182
(B)	Préstamos con entidades financieras	274,787,373	-
Obligaciones con entidades financieras del exterior:			
	Cartas de Crédito Emitidas (US\$298,042.37)	130,128,279	-
(C)	Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$7,936,293 y ₡641,721,337 para el 2004 y US\$6,376,629 y 902,616,734 para el 2003)	4,106,786,302	3,439,941,222
Total		₡4,948,311,954	₡3,942,523,960

- (A) Corresponde a operaciones de recompra realizados con títulos valores (Nota F.2).
- (B) Corresponde a línea de crédito a favor de Banca Promérica, S.A. otorgada por Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un monto total de ₡300.000.000, con tasa de interés del 17.50%, fecha de vencimiento octubre de 2008, con garantía fiduciaria de Grupo Producción de las Américas, S.A.
- (C) Al 30 de junio de 2004, existen líneas de crédito a favor de Banca Promérica, S.A. otorgadas por:
- Eastern National Bank, línea de crédito por un monto de US\$2,000,000, de los cuales se ha utilizado al 30 de junio de 2004 un monto de US\$348,053, con tasa de interés entre el 3,0% y el 4,0%, fecha de vencimiento agosto 2004, cuenta con garantía fiduciaria. Se utiliza para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días.
 - Dresdner Bank Lateinamerika, línea de crédito por un monto de US\$1,000,000, de los cuales se ha utilizado al 30 de octubre de 2004 un monto de US\$16,557.20, con tasa de interés entre el 3,12% y 3,29% , fecha de vencimiento en agosto de 2004, cuenta con garantía fiduciaria. Se utiliza para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días (Nota F.3).
 - Pine Bank, línea de crédito por un monto de US\$1,000,000, de los cuales se ha utilizado al 30 de junio de 2004 un monto de US\$172,206, con tasa de interés entre el 3,32% y 3,59% y fecha de vencimiento en agosto de 2004. Se utiliza para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días.
 - Banco Internacional de Costa Rica, línea de crédito por un monto de US\$1,000,000, de los cuales se han recibido desembolsos al 30 de junio de 2004 por un monto de US\$88,401 con tasa de interés entre 3,16% y el 3,55% con fecha de vencimiento en setiembre de 2004. Se utiliza para la apertura y financiamiento de cartas de crédito hasta por un máximo de 180 días, cuenta con garantía fiduciaria.
 - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), líneas de crédito revolativas por un monto de US\$16,500,000, de los cuales se han recibido desembolsos al 30 de junio de 2004 por un monto de US\$7,609,118 y ₡641,721,337. El objetivo de estas líneas de crédito es financiar proyectos que se enmarquen dentro de los programas de crédito intermediado del BCIE, según lo estipulado en el convenio entre BCIE y Banca Promérica, S.A. cuentan con garantía fiduciaria.

F.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	2004	2003
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público:	€ 430,266,297	€417,159,602
Por otras obligaciones financieras	32,567,324	33,534,411
Sub-total	<u>462,833,621</u>	<u>450,694,013</u>
Provisiones:		
Provisiones para aguinaldo	55,827,193	47,455,429
Fondo de Garantías y Jubilaciones	1,473,329	1,473,330
Provisiones para cesantía	33,910,614	32,503,689
Provisiones para vacaciones	23,276,674	18,889,310
Otras provisiones	224,425,110	160,849,880
Sub-total	<u>338,912,920</u>	<u>261,171,638</u>
Otras cuentas por pagar:		
Acreedores varios:		
Consumos de tarjetahabientes	€ -	-
Sumas por aplicar por operaciones de crédito	5,289,829	5,659,974
Cuentas de efectivo denegadas	10,277,535	1,554,106
Contracargo de tarjetas de crédito	49,884,299	-
Recaudación de impuestos y servicios públicos	126,268,283	118,239,743
Sumas por aplicar bienes recibidos en dación de pago	8,294,105	-
Otros	836,700,452	101,082,559
Comisiones por pagar	890,651	-
Honorarios por pagar:	6,984,588	5,552,828
Aportaciones patronales por pagar	36,898,298	40,168,351
Impuestos retenidos por pagar	28,816,357	26,616,412
Aportaciones laborales retenidas	14,813,782	3,340,039
Sub-total	<u>1,125,118,179</u>	<u>302,214,012</u>
Total	<u>€1,926,864,720</u>	<u>€1,014,079,663</u>

F.10 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2004 y 2003, el capital social, está representado:

Acciones	Valor	Número de acciones	
		2004	2003
Comunes	€ 1,000	3,566,649	2,294,351
Preferentes	\$ 100	20,000	34,500



La utilidad por acción común al 30 de Junio de 2004 y 2003 es de ¢ 230.73 y ¢ 114.19 respectivamente.

F.11 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

	2004	2003
Por créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 4,351,955	¢ 58
Productos por documentos descontados	20,089,704	1,356,287,170
Productos por préstamos con otros recursos	1,628,805,329	1,482,429,988
Productos por tarjetas de crédito	2,082,404,830	-
Productos por préstamos a partes relacionadas:	28,537,056	41,302,067
Subtotal	<u>3,764,188,874</u>	<u>2,880,019,283</u>
Por créditos vencidos:		
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	52,100,089	55,186,611
Productos por préstamos con otros recursos	37,418,013	37,719,323
Productos por tarjetas de crédito	53,757,360	-
Subtotal	<u>143,275,462</u>	<u>92,905,934</u>
Total	<u>¢ 3,907,464,336</u>	<u>¢ 2,972,925,217</u>

F.12 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2004	2003
Por captaciones a la vista	¢ 191,764,297	¢ 135,750,982
Por otras obligaciones con el público a la vista	-	32,054,236
Por captaciones a plazo	1,841,958,280	1,723,269,099
Otros	-	7,919
Total	<u>¢ 2,033,722,577</u>	<u>¢ 1,891,082,236</u>

F.13 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

	2004	2003
Comisiones por certificación de cheques	¢ 31,500	¢ 3,000
Comisión por fideicomisos	3,544,910	864,212
Comisiones por cobranzas	781,489	685,487
Comisiones por otras comisiones de confianza	70,006,124	52,882,92
Comisiones por tarjetas de crédito	436,934,127	-
Otras comisiones	194,595,728	138,609,136
Total	<u>¢ 705,893,878</u>	<u>¢ 193,044,827</u>

F.14 GASTOS DE PERSONAL

	2004	2003
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	€ 640,548,350	€ 428,636,447
Cargas sociales patronales	166,618,258	111,350,686
Viáticos	6,695,697	1,317,052
Décimotercer sueldo	53,500,364	35,705,418
Vacaciones	6,405,496	4,286,364
Preaviso y cesantía	28,860,976	4,193,454
Refrigerios	8,260,516	9,798,163
Vestimenta	2,761,507	7,569,325
Capacitación	6,982,610	16,058,302
Otros gastos de personal	1,680,063	2,090,606
Total	€ 922,313,837	€ 621,005,817

F.15 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2004	2003
Gastos por servicios externos	€ 278,443,698	€ 160,150,081
Gastos de movilidad y comunicaciones	123,461,358	47,532,597
Gastos de infraestructura	364,088,771	293,409,842
Gastos generales	218,179,283	132,692,416
Total	€ 984,173,110	€ 633,784,936

G. PARTIDAS EXTRA BALANCE

G.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	Nota	2004	2003
Garantías de cumplimiento y participación	€	1,303,199,811	€ 1,267,102,285
Cartas de crédito emitidas no negociadas		1,203,604,669	957,901,687
Sub-total	F.3	2,506,804,480	2,225,003,972
Líneas de crédito de utilización automática		73,181,100,779	60,340,775
Otras contingencias crediticias		3,903,612,149	
Total		€ 79,591,517,408	€ 2,285,344,747

G.2 FIDEICOMISOS

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

	2004			2003	
	Fideicomiso de Administración	Fideicomiso de Herencia	Fideicomiso de Garantía	Total	Total
<u>Activos:</u>					
Disponibilidades	€ 38,492,136			€ 38,245,723	€ 82,495,237
Inversiones en valores y depósitos	21,830,500	1,312,621,701	€ 97,806,502	1,432,258,703	19,895,500
Otras Cuentas por Cobrar	830,907,957	156,647,775	830,439,221	1,677,011,953	2,123,626
Terrenos disponibles para la venta	498,365,542			498,365,538	668,910,394
Total	€ 1,389,596,135	€ 1,469,269,476	€ 928,245,723	€ 3,787,111,334	€ 773,424,757

G.3 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	2004	2003
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	€ 136,457,097,398	€ 118,112,636,564
Garantías recibidas en poder de la entidad	290,080,461,133	163,287,309,079
Garantías recibidas en poder de terceros	17,743,007,536	13,674,198,859
Cuentas castigadas	278,397,612	35,972,631
Productos en suspenso	53,052,109	41,101,907
Otras cuentas de registro	129,792,811,965	49,888,202,115
Total	€ 574,404,827,753	€ 345,039,421,155

H. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Aumento de Capital

Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada en Marzo 30, 2004, se acordó aumentar el capital en la suma de €854,300,000 proveniente de aportes de efectivo de los socios. El aumento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 9 del Acta de la Sesión 434-2004 con fecha Mayo 04, 2004.

Apertura de nuevas sucursales

Durante el periodo de Enero a Junio del 2004 se abrieron las siguientes sucursales:

- a) Centro de Servicio Promérica Allis Curridabat (CSP Allis Curridabat), abierta a partir del 28 de Febrero de 2004.
- b) Sucursal Cartago, abierta a partir del 26 de Abril de 2004.

I. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

Riesgo de Liquidez y Tasa de Interés - Los vencimientos y ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la administración tiene formalmente establecidas para tal efecto. No obstante, cuando a criterio de la administración o por movimientos en el mercado financiero las condiciones han cambiado, dichas políticas son revisadas. El Comité de Activos y Pasivos, conformado por la Gerencia y Sub-Gerencia General, las Gerencias de las áreas de Negocio y la Gerencia Financiera Administrativa, realizan reuniones frecuentes 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. 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. 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. Al aplicar técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y consiguiente sin ningún riesgo de liquidez.

La administración, mediante el establecimiento de un comité conformado 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.

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, en siguiente es el detalle al 30 de Junio de 2004, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés:



De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, en siguiente es el detalle al 30 de Junio de 2004, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés:

Nombre de la Cuenta	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	Mas de 720 días	TOTAL
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	826,270	14,000	3,000	0	847,000	0	1,690,270
Cartera de Créditos MN	1,833,723	3,830,296	922,060	1,510,818	2,654,755	3,813,473	14,573,132
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	2,659,993	3,844,296	925,068	1,518,818	3,501,755	3,813,473	16,263,402
Vencimientos de Pasivo MN							
Obligaciones con el Público MN	1,737,666	2,923,755	8,523,882	4,561,686	40,700	0	17,787,689
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras MN	506,937	435,651	0	0	0	0	942,588
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,244,603	3,359,407	8,523,882	4,561,686	40,700	0	18,730,278
Diferencia Recuperacion de Activos menos Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	415,390	484,889	(7,598,814)	(3,042,868)	3,461,055	3,813,473	(2,466,875)
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	1,753,894	458,441	436,610	0	0	972,467	3,621,411
Cartera de Créditos ME	7,040,428	16,147,819	597,887	460,309	814,501	977,620	26,038,565
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	8,794,322	16,606,260	1,034,497	460,309	814,501	1,950,087	29,659,976
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público ME	4,725,880	4,704,283	4,865,479	5,119,189	983,383	114,761	20,512,976
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras ME	2,911,439	709,813	0	0	0	0	3,621,252
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	7,637,319	5,414,095	4,865,479	5,119,189	983,383	114,761	24,134,227
Diferencia Recuperacion de Activos menos Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	1,157,003	11,192,164	(3,830,982)	(4,658,881)	(168,883)	1,835,326	5,525,748
1) Total Recuperacion de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	11,454,315	20,450,555	1,959,565	1,979,127	4,316,256	5,763,560	45,923,378
2) Total Recuperacion de Pasivos Sensibles a Tasas 1 / (B+D)	9,881,922	8,773,502	13,389,361	9,680,876	1,024,083	114,761	42,864,505
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	1,572,393	11,677,053	(11,429,796)	(7,701,749)	3,292,172	5,648,799	3,058,873

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

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



El calce de plazo de las cuentas más importantes en miles de dólares estadounidenses al 30 de junio de 2004 es el siguiente:

	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
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	\$ 14,629	\$ 86	\$ 43	\$ 42	\$ 87	\$ 89	\$ 18	\$ -	\$ 14,994
Inv.en valores y depósitos	1,733	3,127	-	-	1,000	-	2,227	-	8,087
Cartera de créditos	13,747	2,658	3,163	2,425	5,506	7,411	37,167	1,403	73,480
Productos por cobrar	38	526	-	-	8	-	158	31	761
Total de Activo	30,147	6,397	3,206	2,467	6,601	7,500	39,570	1,434	97,322
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	31,261	10,716	5,378	5,251	9,847	11,136	2,233	-	75,822
Otras obligaciones financieras	-	276	278	261	1,933	566	5,920	-	9,234
Cargos financieros por pagar	169	102	30	30	70	63	13	-	477
Total de Pasivo	31,430	11,094	5,686	5,542	11,850	11,765	8,166	-	85,533
Neto	\$ (1,283)	\$ (4,697)	\$ (2,480)	\$ (3,075)	\$ (5,249)	\$ (4,265)	\$ 31,404	\$ 1,434	\$ 11,789

J. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad al 30 de junio de 2004 y 2003 se detallan a continuación:

	2004	2003
i. Retorno sobre el activo (ROA):	1.25%	0.54%
ii. Retorno sobre el capital (ROE):	14.47%	6.11%
iii. Relación Endeudamiento y Recursos Propios:	10.17 veces	10.15 veces
iv. Margen Financiero:	7.79%	6.65%
v. Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedios:	83.30%	82.78%
