

BANCA PROMÉRICA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

30 DE SETIEMBRE DE 2004 Y 2003

Anexo A BANCA PROMÉRICA, S.A. **Balance General**

Al 30 de septiembre de 2004 y 2003 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2004	2002
ACTIVOS	NOTA	2004	2003
Disponibilidades (110,00)	F.1	7,347,382,938	5,671,608,204
Inversiones en valores y depósitos (120,00)	A.3.2 - F.2	5,782,278,413	5,047,324,480
Disponibles para la venta (122.00+(lo correspondiente de las cuentas	74.512 - 112	5,702,270,415	3,047,324,400
124.00+125.02+125,03+126.00 proveniente de esta clasificación))		3,693,075,570	4,311,244,749
Mantenidos hasta el vencimiento (123.00+(lo correspondiente de las cuentas		3,073,073,370	7,511,277,777
124.00+125.01+125,04+125,05+125,09+126.00 proveniente de esta			
clasificación))		2,089,202,843	736,079,731
Cartera de créditos (130,00)	A.3.3 - F.3	51,013,440,681	36,714,468,855
Créditos vigentes (131,00)		48,443,602,636	34,183,442,095
Créditos vencidos (132,00)		2,747,378,883	2,614,259,362
Créditos en cobro judicial (133,00)		788,544,154	903,272,489
(Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos) (139,00)	F.3	(966,084,992)	(986,505,091)
Cuentas y productos por cobrar (140,00)	A.3.4 - F.4	1,174,509,490	994,292,259
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145,00)		8,911,525	8,191,573
Otras cuentas por cobrar (141,00+147,00)		443,271,829	251,507,331
Productos por cobrar (148,00)		776,083,296	761,402,715
(Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por			
cobrar) (149,00)	F.4	(53,757,160)	(26,809,360)
Bienes realizables (150,00)	A.3.5	202,002,839	232,065,387
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto (170,00)	A.3.6 - F.5	665,227,770	800,000,332
Otros activos (180,00)	A.3.7 - F.6	1,563,840,968	1,158,683,690
Activos intangibles (186,00)		1,046,003,186	778,672,697
Otros activos (180,00 - 186,00) TOTAL DE ACTIVOS		517,837,782	380,010,993
TOTAL DE ACTIVOS		67,748,683,099	50,618,443,207
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210,00)	F.7	54,461,789,574	38,851,757,996
Captaciones a la vista (211,00)		17,272,976,042	10,856,698,133
Otras obligaciones con el público a la vista (212,00)		1,218,055,733	829,007,737
Captaciones a plazo (213,00)		35,970,757,799	27,166,052,126
Otras obligaciones financieras (230,00)	F.8	5,988,658,773	6,105,777,030
Otras cuentas por pagar y provisiones (240,00)	F.9	1,598,078,303	1,196,778,121
Cargos financieros por pagar (248,00)		501,602,576	478,253,696
Provisiones (243,00)		398,797,857	303,913,640
Otras cuentas por pagar diversas (241,00+242,00)		697,677,870	414,610,785
Otros pasivos (250,00)		219,572,074	123,826,841
Ingresos diferidos (251,00)		123,770,734	29,170,008
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (252,00)		40,930,897	41,137,713
Otros pasivos (253,00+254,00)		54,870,443	53,519,120
TOTAL DE PASIVOS		62,268,098,724	46,278,139,988
PATRIMONIO			
Capital social (310,00)	F.10-H	4,420,949,000	3,566,649,000
Capital pagado (311,00)		4,420,949,000	3,566,649,000
Aportes patrimoniales no capitalizados (320,00)		-,,,,	-,,
Ajustes al patrimonio (330,00)		(26,047,398)	21,429,782
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores		`	
disponibles para la venta (331,02)		(26,047,398)	21,429,782
Reservas patrimoniales (340,00)		181,371,155	119,424,628
Resultados acumulados de períodos anteriores (350,00+360,00)		904,311,618	632,799,809
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,480,584,375	4,340,303,219
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		67,748,683,099	50 619 442 207
TO THE DELIGITOR I LATERING THE		07,740,003,099	50,618,443,207
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610,00+630,00)	G.1	46,496,884,144	2,297,695,435
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710,00)	G.2	4,119,695,748	775,926,948
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720,00)		235,760,487	58,174,975
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730,00)		3,883,935,261	717,751,973
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810,00)	G.3	538,211,822,993	334,467,969,552
			7

Juan Montatto Lorenzo Representante Legal

Gustavo Salazar M. Contador General

Anevo R BANCA PROMÉRICA, S.A.

Estado de Resultados

Para el período terminado el 30 de septiembre de 2004 y 2003

(En colones sin céntimos)

NOTA

2004

2003

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 de inversiones en valores negociables, neto (519,07-419,07, solo si 519,07>419,07)

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

Juan Montalto Lorenzo Representante Legal

Gustavo Kalazar M. Contador General

159,724,894 135,029,123 239,991,694 417.684.775 F.11 5,962,156,242 4,608,932,176 215,781,115 167,339,522 9.142.135 1.316.352 68,617,729 25,995,145 58,755,750 45,736,613 6,714,169,559 5,402,033,706 F.12 3 123 983 908 2,863,765,115 330,664,902 337,475,755 9,529,172 3,779,124 3,464,177,982 3,205,019,994 259,688,346 209,646,913 2,990,303,231 1,987,366,799 F.13 1.124,483,834 524,490,294 33,785,646 298.774 197.012.036 101.852.971 44,481,731 26,605,261 1,366,276,375 686,734,172 342,054,257 167,549,883 260,063 10,400,639 109,967,218 216,655,201 169,650,102 3,646,694 728,619,623 291,564,434 3,627,959,983 2,382,536,537 F.14 1,406,683,622 1,045,157,519 16,720,539 11.844,669 F.15 1,108,256,218 1,449,874,936 2,165,258,406 2,873,279,097 754,680,886 217,278,131 21.656,241 6,894,414 733,024,645 210,383,717 98,452 14,235 69,598,238 30,545,953 663,524,859 179,851,999

> Botaños Auditor Interno

Anexo C BANCA PROMÉRICA, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Para el período terminado el 30 de septiembre de 2004 y 2003

(En colones sin céntimos)

1	185	-	
1	Ю	N	١
1		D	4
1	1	IJ	v
1	K	D	

	NOTA	2004	2003
Flujo de Efectivo de las actividades de operación			
Resultados del Período		663,524,859	179,851,999
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		(67,029)	(385,007)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(-,/	()
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		215,365,865	202,659,238
Pérdidas por otras estimaciones	F.4	44,322,481	6,987,675
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		121,895,276	42,163,042
Depreciaciones y amortizaciones	F.5 - F.6	380,468,423	270,277,052
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(8,294,460,036)	(4,940,489,020)
Bienes realizables		(59,274,785)	(157,675,387)
Otras cuentas por cobrar		(74,667,643)	144,965,019
Productos por cobrar		(116,191,209)	(169,952,958)
Otros activos		(598,259,176)	(442,734,752)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo	1	10,069,793,829	2,373,542,035
Otras cuentas por pagar y provisiones		97,831,091	359,349,974
Productos por pagar		32,254,320	77,995,968
Otros pasivos		87,859,151	71,049,354
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		2,570,395,417	(1,982,395,768)
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)		842,855,987	117,065,570
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	F.5	(161,462,545)	(287,444,446)
Venta de propiedades, mobiliario de equipo	F.5	4,941,199	4,865,278
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		686,334,641	(165,513,598)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(1,355,429,427)	1,075,188,910
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones	1		
Pago de impuesto sobre la renta de períodos anteriores	K	(2,582,439)	
Pago de dividendos	Н	(440,670,000)	
Otras actividades de financiamiento		054200000	460 200 000
Aportes de capital, recibidos en efectivo	F.10-H	854,300,000	469,308,000
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(944,381,866)	1,544,496,910
Aumento neto en efectivo y equivalentes		2,312,348,192	(603,412,456)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	A.3.1 - F.1	8,616,019,242	9,801,727,489
Efectivo y equivalentes al final del año	A.3.1 - F.1	10,928,367,434	9,198,315,033

Juan Montalto Lorenzo Representante Legal Gustavo Salazar 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 septiembre 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 Periodo 2003 Reservas legales y otras reservas estatutarias Emisión de acciones	A.3.14 F.10	469,308,000			13,788,828	179,851,999 (13,788,828)	179,851,999
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				21,429,782			21,429,782
Saldos al 30 de septiembre de 2003		3,566,649,000		21,429,782	119,424,628	632,799,809	4,340,303,219

Saldos al 1 de enero de 2004		3,566,649,000	1	3,600,904	138,058,672	727,351,681	4,435,660,257
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	×		12			(2.582.439)	(2,582,439)
Saldo corregido Período 2004		3,566,649,000	•	3,600,904	138,058,672	724,769,242	4,433,077,818
Originados en el 2004:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta Transferencias a resultados Periodo 2004: Resultado Periodo 2004	A.3.2			(29,648,302)		662 624 050	(29,648,302)
Reservas legales y otras reservas estatutarias Dividendos por periodo 2003 Emisión de acciones	A.3.14 H F.10 - H	854,300,000			43,312,483	(440,670,000)	(440,670,000) 854,300,000
Saldos al 30 de septiembre de 2004		4,420,949,000		(26,047,398)	181,371,155	904,311,618	5,480,584,375

Gustavo Sriazar M. Contedo General

> Juan Montalto Lorenzo Representante Legal

Henry Hand



BANCA PROMÉRICA, S.A.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2004 Y 2003

(En Colones sin Céntimos)

A. INFORMACIÓN GENERAL, BASES PARA LA 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.

- 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.
- 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.
- El Banco cuenta para el 2004 con 16 sucursales y 2 centros de servicio al cliente y para el 2003 con 13 sucursales.
- El Banco cuenta al 30 de setiembre 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.
- El Banco cuenta al 30 de setiembre de 2004 y 2003 con 367 y 371 empleados respectivamente.

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

Las politicas 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, regirá 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 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.

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.
- 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 setiembre 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 setiembre de 2004 y 2003 son los siguientes:

	Tipo de Vinculo		2004		2003
Activo:					
Disponibilidades					
Personas jurídicas	Otros	¢:	3,331,361,822	¢	1,936,942,238
Subtotal			3,331,361,822		1,936,942,238
Cartera de Créditos					
Personas físicas	Directores	¢	93,705,513	¢	91,588,546
Personas jurídicas	Directores		185,526,671		384,344,631
Subtotal			279,232,185		475,933,177
Cuentas y productos por cobrar					
Personas físicas	Directores	¢	1,418,412	¢	1,321,447
Personas jurídicas	Directores		3,149,928		1,900,094
Personas jurídicas	Otros		8,911,525		8,191,573
Subtotal			13,479,865	-	11,413,114
Total activo		<u>, , , , , , , , , , , , , , , , , , , </u>	3,624,073,872	¢	2,424,288,529



B TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS - CONTINUACIÓN

	Tipo de Vínculo		2004		2003
Pasivo					
Obligaciones con el público					
Personas jurídicas	Controladora	¢	11,682,039	¢	9,084,656
Personas jurídicas	Afiliada		708,439,436		596,107
Personas físicas	Directores		90,254,905		56,422,774
Personas jurídicas	Directores		573,156,184		277,851,560
Subtotal		_	1,383,532,564		343,955,098
Otras cuentas por pagar					
Personas físicas	Directores	yć.	293,841	¢	596,560
Subtotal			293,841		596,560
Total pasivo			1,383,826,405		¢ 344,551,658
Contingencias					
Garantias de participación y cumplimiento					
Personas jurídicas	Directores	¢	7,795,000	<u>¢</u>	69,835,130
Total contingencias			¢ 7,795,000	_	¢ 69,835,130
Ingresos					
Personas físicas	Directores	¢	6,088,446	¢	6,477,862
Personas jurídicas	Directores		42,285,788		64,837,220
Personas jurídicas	Afiliada		82,495,572		53,254,083
Personas jurídicas	Otros	_	118,955,371		102,275,666
Total Ingresos			¢ 249,825,177	-	¢ 226,844,832
Egresos					
Personas físicas	Directores	¢	1,583,290	¢	1,636,052
Personas jurídicas	Directores		10,449,635		6,955,380
Personas jurídicas	Afiliadas		€;		45,892,029
Personas jurídicas	Controladora			-	44,104
Total de Egresos			¢ 12,032,925		¢ 54,527,565



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 Setiembre de 2004 y 2003, los tipos de cambio vigentes de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica por dólar estadounidense fueron de:

		2004		2003
Compra	¢	446.98	¢	407.77
Venta	*¢	448.32	¢	408.88

b. Posición en Moneda Extranjera -

	2004	2003
Activos:		
Disponibilidades	\$ 11,994,755	\$ 9,638,678
Inversiones en valores y depósitos	10,697,107	10,885,076
Cartera de créditos	75,255,071	55,017,162
Otras cuentas por cobrar	1,280,829	1,409,479
Otros activos	594,419	407,080
Total activo	99,822,181	77,357,474
Pasivo:		
Obligaciones con el público	78,483,537	58,252,597
Otras obligaciones financieras	11,335,912	11,269,784
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,505,898	1,146,224
Otros pasivos	377,899	209,443
Total de pasivo	91,703,246	70,878,047
Posición neta	\$ 8,118,935	\$ 6,479,427

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



D. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor restringido	Caus a de la restricción			2004	2003
Disponibilidades	Depósitos en cuenta corriente por concepto de encaje mínimo legal, según Artículo No. 62 de la Ley Orgánica del Banco Central	112-01	¢	773,648,375	¢ 1,140,414,448
	Subtotal	_		773,648,375	1,140,414,448
Inversiones	Respaldo para recaudación de servicios públicos e impuestos.			18,000,000	1,000,000
	Garantia del B.C.C.R para la participación en la Cámara de Compensación.			761,500,000	306,921,231
	Garantia Visa Internacional U.S.\$1,050,000 en el Dreskner Bank de Miami			469,329,000	428,158,500
	Inversiones vendidas con pacto de recompra			-	784,537,920
	Inversiones en valores disponibles para la venta como garantia del Mercado Interbancario Bursátil			89,994,917	
	Subtotal			1,338,823,917	1,520,617,651
Cartera de Crédito	Garantia de una línea de Crédito con el Citibank				631,519,605
	Cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del sistema Bancario				
	Nacional	131-16		9,240,152,364	5,233,990,965
	Subtotal			9,240,152,364	5,865,510,570
Otros Activos	Depósitos en Garantia			261,802,063	162,273,087
	Subtotal			261,802,063	162,273,087
	TOTAL		¢	11,614,426,719	¢ 8,688,815,756
			_		

E. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

		A la vista	ă	A la vista De I a 30 días De 31 a 60 días De 61 a 90 días	Ď	31 a 60 dias	ŭ	61 a 90 dias	Ω	De 91 a 180 días	ñ	De 181 a 365 días	3	A más de 365 días	a s a	Partidas vencidas a más de 30 días		Total
Activos Disponibilidades	•	\$ 6,806,653	**	88,141	**	102,648	٠.	120,141	ચ	129,239	·	95,741	٠.	4,820	194		w	7,347,383
Inversiones en valores depósitos a plazo Cartera de Créditos Productos por cobrar	>,	2,469,342 9,292,594 16,137		1,688,032 1,509,817 604,371		3,000 2,085,507 166		1,411,230		19,500 4,912,728 173		4,564,312		1,602,404 25,166,841 94,163		3,036,496	0.73	5,782,278 51,979,526 776,083
Total de Activos	0	¢ 18,584,726	14	3,890,362	14	2,191,321	e	¢ 1,531,371	-	¢ 5,061,640	47	4,660,053	9.	26,868,228	*4	\$ 3,097,569	24	65,885,270
Pasivos Obligaciones con el público Obligaciones financieras.	٠.	\$ 18,491,032	14.	6,012,758 654,641	14	6,547,724	ъ.	7,280,908	**	8,516,402	194	7,198,005	v.	414,961	υ.	* *	*44	\$ 54,461,790
Cargos financieros por pagar Total de Pasivos	5	132,828	12	93,766	7.6	6,827,644	.02	75,232 8,114,731	7.2	78,656 9,071,912	49.	7,664,040	-	3,888,700	14		2	501,603
Neto	9	¢ (39,134) ¢ (2,870,803) ¢	٥	(2,870,803)	*LA	(4,636,323)	47	(6,583,360)		(4,010,272)	***	(3,003,987)	v.	(4,636,323) ¢ (6,583,360) ¢ (4,010,272) ¢ (3,003,987) ¢ 22,979,528 ¢ 3,097,569 ¢ 4,933,218	15	3,097,569	-3	4,933,218

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	¢	1,303,243,654	¢	1,171,983,992
(A)	A la vista en el B.C.C.R.		773,648,375		1,140,414,448
	A la vista en entidades financieras del país		96,903,345		115,869,669
	A la vista en entidades financieras del exterior		4,012,625,061		2,298,036,491
	Documentos de cobro inmediato		1,160,962,503	5	945,303,604
	Total	¢	7,347,382,938	¢	5,671,608,204

 (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, está compuesto de la siguiente forma:

	Nota	_	2004	-	2003
Disponibilidades		¢	7,347,382,938	¢	5,671,608,204
Inversión en valores y depósitos	F.2	775	3,580,984,496		3,526,706,829
Total		¢	10,928,367,434	¢	9,198,315,033

F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS

		2004			2003		
	,	Di	sponibles para la venta		ntenimiento hasta el vencimiento		TOTAL
	n valores y depósitos del país: Moneda Nacional Valores de entidades financieras privadas:						
(A)	Fondos de inversión con una tasa de interés entre 11.23% y el 13.47% para el 2004 y entre el 6.19% y el 12.78% para el 2003	¢	29,385,397			¢	300,796,000
	Valores del Banco Central de Costa Rica, con un interés del 16.25%		*	¢	92,000,000		*
	Valores a plazo en banco estatal, con un interés del 14.00%				100,000,000		-



F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS -CONTINUACION

		20	004	2003	
		Disponibles para la venta	Mantenimiento hasta el vencimiento	TOTAL	
(B)	Valores comprometidos: Valores del Banco Central de Costa Rica, con un interés del 16.25% para el 2004 y entre el 15.4% y el 17.35% para el 2003		455,000,000	206,921,231	
(B)	Valores del Gobierno Central, con un interés del y 16.25% para el 2004 y 16.75% para el 2003		300,000,000	100,000,000	
(C)	Valores a plazo en banco estatal, con un interés del 13.22% para el 2004 y 14.50% para el 2003		1,000,000	1,000,000	
(C)	Valores a plazo en bancos privados, con un interés entre el 14.60% y 15.00%.		23,500,000	*	
(A)	Moneda Extranjera Valores del Gobierno Central: Valores del Gobierno Central, US\$1,488,677.92 con un interés entre el 6.91% y el 9.33% para el 2004 y US\$1,676,359.70 con un interés entre el 6.91 % y el 7.34% para el 2003	665,409,256		683,569,195	
(A)	Valores del Banco Central de Costa Rica, US\$1,003,300 con un interés entre el 6.94% y 7.44%		*	421,348,741	
(A) (A)	Valores del Banco Central de Costa Rica, adquiridos con operaciones de recompra, US\$1,000,565.67 con un interés del 3.00% Valores de entidades financieras privadas: Fondos de inversión, US\$5,456,523.78 con un interés entre el 0.20% y 9% para el 2004 y US\$5,201,444.18 con un interés entre el 2.50% y 5.50% para el 2003	2,438,956,999	447,232,843	2,120,992,893	
(E)	Valores a plazo en bancos privados, US\$1,500,000.00 con un interés entre el 2.00% y 450% Valores comprometidos: Valores del Gobierno Central, US\$201,339.92 con interés del 6.80% para el 2004 y		670,470,000		
	US\$996,901.65 con un interés del 8.05% para el 2003(NOTA D)	89,994,917		406,506,586	
	Sub-total	3,223,746,570	2,089,202,843	4,241,134,646	



F.2 INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS -CONTINUACIÓN

		2	2003	
		Disponibles para la venta	Mantenimiento hasta el vencimiento	TOTAL
V	alores comprometidos:			
	Valores en el sector en el sector público del exterior: Títulos de deuda pública US\$927,070 con un interés del 11%			378,031,334
(ID)	Valores en bancos privados del exterior, UD\$1,050,000.00 con un interés del 1.54% y 0.75% para el 2004 y 2003 respectivamente	469,329,000	2	428,158,500
	Sub-total	469,329,000		806,189,834
Total		¢ 3,693,075,570	¢ 2,089,202,843	¢ 5,047,324,480

- (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 SGBC. 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.
- (E) Inversiones dadas en garantía, como respaldo para el Mercado Intercambiario Bursátil.

F.3 CARTERA DE CRÉDITOS

		2004		2003
Cartera de créditos:				
Créditos vigentes	¢	39,203,450,272	¢	28,949,451,130
Créditos vencidos		2,747,378,883		2,614,259,362
Créditos en cobro judicial		788,544,154		903,272,489
Sub-total		42,739,373,309		32,466,982,981
(A) Préstamos a la banca estatal vigentes		9,240,152,364		5,233,990,965
Sub-total Estimación por deterioro e incobrabilidad de		51,979,525,673		37,700,973,946
cartera de créditos		(966,084,992)		(986,505,091)
Total neto	¢	51,013,440,681	¢	36,714,468,855

(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 setiembre de 2004, el 96% de la cartera de créditos es originada por el Banco, el 4% corresponde a cartera descontada por un monto de ¢1,507,957,568.

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

	-	2004	_	2003
Saldo al 1 de enero	¢	1,120,365,628	¢	614,804,595
Estimación cargada a resultados del período		189,365,864		171,612,130
Valuación por tipo de cambio de la estimación en				
US\$ dólares		34,349,964		23,334,931
Traslado a estimación de intereses por cobrar		(16,950,593)		-
Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito				211,650,621
Estimación cargada a créditos insolutos		(361,045,871)		(34,897,186)
Saldo al 30 de setiembre	¢	966,084,992	¢	986,505,091
	Estimación cargada a resultados del periodo Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares Traslado a estimación de intereses por cobrar Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito Estimación cargada a créditos insolutos	Estimación cargada a resultados del periodo Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares Traslado a estimación de intereses por cobrar Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito Estimación cargada a créditos insolutos	Saldo al 1 de enero ¢ 1,120,365,628 Estimación cargada a resultados del período 189,365,864 Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares 34,349,964 Traslado a estimación de intereses por cobrar (16,950,593) Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito Estimación cargada a créditos insolutos (361,045,871)	Saldo al 1 de enero ¢ 1,120,365,628 ¢ Estimación cargada a resultados del periodo 189,365,864 Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares 34,349,964 Traslado a estimación de intereses por cobrar (16,950,593) Adquisición de la cartera de tarjeta de crédito Estimación cargada a créditos insolutos (361,045,871)

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



F.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACION

Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito:

	2004		2003
A. Concentración de la cartera de créditos por tipo	de garantía:		
Certificados de inversión	¢ 435,144,809	¢	505,640,901
Fiduciaria	21,733,552,437		15,842,660,360
Hipotecaria	18,932,866,271		13,781,254,259
Prendaria	1,229,085,212		1,039,895,674
Otras	408,724,580		1,297,531,787
Total	¢ 42,739,373,309	¢	32,466,982,981
B. Concentración de la cartera de créditos por activ	idad económica:		
Agricultura y silvicultura	¢ 478,548,313	¢	566,936,400
Ganadería, caza y pesca	80,959,229		98,122,344
Industria de manufactura y extracción	1,544,871,653		1,157,517,245
Comercio	7,214,407,885		8,550,479,375
Servicios	4,147,638,595		2,615,655,687
Transporte y comunicaciones	635,440,613		761,686,513
Vivienda	4,817,769,454		2,983,271,755
Construcción	5,271,116,423		3,350,917,843
Consumo o crédito personal	18,160,663,192		9,597,122,959
Turismo	355,786,489		399,433,699
Otras actividades	32,171,463		2,385,839,161
Total	¢ 42,739,373,309	¢	32,466,982,981
C. Morosidad de la cartera de créditos:			
Al día	¢ 39,203,450,549	¢	28,949,451,182
De 1 a 30 dias	1,569,955,414		1,583,598,491
De 31 a 60 dias	725,871,211		574,877,666
De 61 a 90 dias	270,120,833		273,093,265
De 91 a 120 dias	61,026,546		47,999,659
De 121 a 180 días	78,871,979		96,631,019
Más de 180 días	41,532,623		38,059,210
Operaciones en cobro judicial	788,544,154		903,272,489
Total	¢ 42,739,373,309	¢	32,466,982,981

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.



F.3 CARTERA DE CRÉDITOS - CONTINUACIÓN

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

	2004						
De	Hasta	No. de clientes	Monto				
•	230,116,008	36,232	¢ 36,129,002,110				
230,116,009	460,232,016	6	2,225,383,976				
460,232,017	690,348,024	5	2,849,993,760				
690,348,025	920,464,032	2	1,534,993,463				
		36,245	¢ 42,739,373,309				

	2003							
De	Hasta	No. de clientes	Monto					
-	184,303,681	30,430	¢ 23,617,434,907					
184,303,682	368,607,362	15	3,614,556,412					
368,607,363	552,911,043	6	2,634,550,177					
552,911,044	737,214,724	4	2,600,441,485					
		30,455	¢ 32,466,982,981					

E. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre de 2004 y 2003 existian 531 y 931 operaciones sin acumulación de interés por un monto de ¢ 830,076,777 y ¢ 941,331,699 respectivamente.

F. Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2004 y 2003, los préstamos en proceso de cobro judicial representan un 1,85 % y 2.78 % del total de la cartera de créditos y corresponden a 525 y 880 operaciones por la suma de ¢ 788,544,154 y ¢ 903,272,489 respectivamente.

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



Categoría de riesgo:	1951	Principal	Inte cobrar	reses por Nota C	C	ontingencias Nota G1		Total
A	¢	38,332,850,946	¢	559,460,313	ç.	3,083,904,961	¢	41,976,216,220
BI		1,998,658,570		34,794,212		110,712,017		2,144,164,799
B2		1,259,771,046		22,498,793				1,282,269,839
C		596,920,380		18,670,397		156,443,000		772,033,777
D		144,479,320		6,523,664				151,002,984
Е		406,693,047		10,942,958				417,636,005
Total	¢	42,739,373,309	¢	652,890,337	¢	3,351,059,978	\$	46,743,323,624

F.4 CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR

		_	2004	_	2003
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	NOTA B	¢	8,911,525	¢	8,191,573
Otras cuentas por cobrar diversas:					
Pólizas del Instituto Nacional de Seguros (INS)					
Tarjetas de crédito			54,341,567		68,027,218
Anticipos a proveedores			45,242,420		54,337,821
Cuentas por cobrar al personal			20,453,023		5,620,523
Otras partidas por cobrar			323,234,819		123,521,769
Sub-total		5	443,271,829		251,507,331
Productos por cobrar:					
Por inversiones en valores y depósitos			123,192,959		236,532,588
Por cartera de créditos	NOTA F.3		648,321,997		521,648,586
Por cartera de créditos a partes relacionadas	NOTA B		4,568,340		3,221,541
Sub-total			776,083,296		761,402,715
Total bruto			1,228,266,650	l l	1,021,101,619
Menos: Estimación para otras cuentas por cobrar		_	(53,757,160)		(26,809,360)
Total neto		¢	1,174,509,490	¢	994,292,259

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	¢ 87,801,385
Estimación cargada a resultados del período	44,322,481	6,987,675
Valuación por tipo de cambio de la estimación en US\$ dólares	1,553,850	1,152,571
Reclasificaciones entre cuentas de estimaciones	13,059,719	4.1
Estimación cargada a créditos insolutos	(36,794,941)	(69,132,271)
Saldos al 30 de setiembre	¢ 53,757,160	¢ 26,809,360



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

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

	Tas a de depreciación		2004		2003
Edificios		¢	-	¢	153,422,869
Mobiliario y equipo	10%		419,579,807		340,393,716
Equipo de cómputo	20%		910,481,061		796,349,412
Vehículos	10%	_	4,070,000		4,070,000
Sub-total			1,334,130,868		1,294,235,997
Menos: Depreciación acumulada			(668,903,098)		(494,235,665)
Total neto		¢	665,227,770	¢	800,000,332
	=		2004		2003
Saldo al 1 de enero		¢	652,742,382	¢	655,589,457
Adiciones de activos			161,462,545		287,444,446
Retiros de activos, neto			(4,874,170)		(4,480,271)
Depreciación cargada a resultados del	periodo		(144,102,987)		(138,553,300)
Saldo al 30 de setiembre	_	¢	665,227,770	¢	800,000,332

F.6 OTROS ACTIVOS

	_	2004	-	2003
Activos intangibles:				
Software, neto	¢	924,948,262	¢	670,998,256
Otros bienes intangibles, neto	- 100	121,054,924		107,674,441
Sub-total		1,046,003,186	-	778,672,697
Otros activos:				
Depósitos en garantía		261,802,063		162,273,087
Mejoras a la propiedad arrendada, neto		103,710,339		78,728,323
Gastos pagados por anticipado		91,763,231		69,948,517
Bienes diversos		35,499,013		30,824,056
Operaciones pendientes de imputación		25,063,136		38,237,010
Sub-total	-	517,837,782		380,010,993
Total	¢	1,563,840,968	¢ !	1,158,683,690



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

		Software		Otros bienes intangibles	_	Mejoras a la propiedad arrendada		Total
Saldo al 1 de enero de 2004	¢	671,454,795	¢	129,948,882	¢	85,643,227	¢	887,046,904
Adiciones de activos Amortización cargada a los resultados del		379,645,835		81,608,876		37,777,348		499,032,059
período		(126,152,367)		(90,502,834)		(19,710,235)	_	(236,365,436)
Saldo al 30 de setiembre 2004	¢	924,948,263	¢	121,054,924	¢	103,710,340	¢	1,149,713,527

F.7 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

			2004	2003		
		No. clientes Monto		No. clientes	Monto	
	Depósitos del público:					
(A)	Depósitos del público	15,781	¢ 52,831,931,371	11,312	¢ 37,803,472,679	
	Restringidos e inactivos	134	411,802,470	50	219,277,581	
(B)	Otras obligaciones con el público a la vista		1,218,055,733	-	829,007,737	
	Total	15,915	¢ 54,461,789,574	11,362	¢ 38,851,757,996	

- (A) Al 30 de setiembre de 2004, los depósitos del público están constituidos por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de entre un 1,5% 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 11,00% y el 14,75% y entre el 2,00% y un 4,00% para colones y dólares, respectivamente.
- (B) Corresponde a cheques de gerencia y giros y transferencias.



F.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

		2004	2003
bligaciones con entidades financieras del país: Certificados de inversión en colones (con tasa de interés del 18,5%, con vencimiento en diciembre 2003)	¢	-	¢ 50,000,000
Certificados de inversión en moneda extranjera por US\$1.000.000, con tasa de interés del 4.890% para 2004 y US\$1.625.000, con tasa de interés del 4.50% para 2003		446,980,000	662,626,250
Obligaciones por pacto de recompra de valores			566,021,784
Préstamos con entidades financieras			
bligaciones con entidades financieras del exterior:		263,635,386	
Cartas de Crédito Emitidas (US\$830,864,,73)		371,379,917	74
Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$9,505,047 y ¢658,097,463 para el 2004 y \$9,181,233 y ¢1,083,297,325 para el 2003)		4 906 663 470	4,827,128,996
otal	¢.	5,988,658,773	¢ 6,105,777,030
-	Certificados de inversión en colones (con tasa de interés del 18,5%, con vencimiento en diciembre 2003) Certificados de inversión en moneda extranjera por US\$1,000,000, con tasa de interés del 4,890% para 2004 y US\$1,625,000, con tasa de interés del 4,50% para 2003 Obligaciones por pacto de recompra de valores Préstamos con entidades financieras bligaciones con entidades financieras del exterior: Cartas de Crédito Emitidas (US\$830,864,,73) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$9,505,047 y ¢658,097,463 para el 2004 y \$9,181,233 y ¢1,083,297,325 para el 2003)	Certificados de inversión en colones (con tasa de interés del 18,5%, con vencimiento en diciembre 2003) Certificados de inversión en moneda extranjera por US\$1.000.000, con tasa de interés del 4.890% para 2004 y US\$1.625.000, con tasa de interés del 4.50% para 2003 Obligaciones por pacto de recompra de valores Préstamos con entidades financieras bligaciones con entidades financieras del exterior: Cartas de Crédito Emitidas (US\$830,864,73) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$9,505,047 y ¢658,097,463 para el 2004 y \$9,181,233 y ¢1,083,297,325 para el 2003)	Certificados de inversión en colones (con tasa de interés del 18,5%, con vencimiento en diciembre 2003) Certificados de inversión en moneda extranjera por US\$1.000.000, con tasa de interés del 4.890% para 2004 y US\$1.625.000, con tasa de interés del 4.50% para 2003 Obligaciones por pacto de recompra de valores Préstamos con entidades financieras 263,635,386 bligaciones con entidades financieras del exterior: Cartas de Crédito Emitidas (US\$830,864,,73) Préstamos con entidades financieras del exterior (US\$9,505,047 y ¢658,097,463 para el 2004 y \$9,181,233 y ¢1,083,297,325 para el 2003) 4,906,663,470

Corresponde a operaciones de recompra realizados con títulos valores (Nota F.2).

- (A) 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.
- (B) Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2004 un monto de US\$719,704, con tasa de interés entre el 3,5% y el 4.0%, fecha de vencimiento noviembre 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\$217,725, con tasa de interés entre el 2,38% y 3,95%, fecha de vencimiento en noviembre 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, linea de crédito por un monto de US\$975,000, de los cuales se ha utilizado al 30 de setiembre de 2004 un monto de US\$322,420, con tasa de interés entre el 3.67% y 4.08% y fecha de vencimiento en octubre de



F.8 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS - CONTINUACIÓN

2005. 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 setiembre de 2004 por un monto de US\$113,247 con tasa de interés entre 3.55% y el 3.88% con fecha de vencimiento en octubre 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 revolutivas por un monto de US\$16,500,000, de los cuales se han recibido desembolsos al 30 de setiembre de 2004 por un monto de US\$8,962,816 y ¢658,097,463. 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	¢ 459,316,483	¢	426,613,371	
Por otras obligaciones financieras	42,286,093		51,640,325	
Sub-total	501,602,576	_	478,253,696	
Provisiones:				
Provisiones para aguinaldo	78,578,671		69,108,439	
Fondo de Garantías y Jubilaciones	1,473,330		1,473,329	
Provisiones para cesantía	40,265,021		35,849,966	
Provisiones para vacaciones	24,440,070		21,039,499	
Otras provisiones	254,040,765		176,442,407	
Sub-total	398,797,857		303,913,640	



F.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES - CONTINUACIÓN

	2004	2003
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios por pagar	19,386,373	9,391,776
Aportaciones patronales por pagar	38,261,559	43,767,431
Impuestos retenidos por pagar	28,590,000	27,328,981
Aportaciones laborales retenidas	15,634,931	4,237,339
Acreedores varios	595,805,007	329,885,258
Sub-total	697,677,870	414,610,785
Total	¢ 1,598,078,303	¢ 1,196,778,121

F.10 CAPITAL SOCIAL

			Número de	ro de acciones			Importe Colones			
Acciones	Valor		2004	2003	2004			2003		
Comunes	¢	1,000	3,566,649	2,294,351	¢	3,566,649,000	¢	2,294,351,000		
Preferentes	\$	100	20,000	34,500		854,300,000		1,272,298,000		
					¢	4,420,949,000	¢	3,566,649,000		

La utilidad por acción común al 30 de setiembre de 2004 y 2003 es de ¢ 248.05 y ¢ 104.52 respectivamente.

F.11 INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS

		2004		2003
Por créditos vigentes:	-			
Productos por sobregiros en cuentas corrientes	gt	4,352,035	¢	58
Productos por documentos descontados		56,583,418		1,356,287,170
Productos por préstamos con otros recursos		2,518,971,829		2,251,433,694
Productos por tarjetas de crédito		3,153,297,062		808,128,596
Productos por préstamos a partes relacionadas		44,940,253		53,871,435
Subtotal		5,778,144,597	_	4,469,720,953
Por créditos vencidos:				
Productos por sobregiros en cuentas corrientes		65,492,735		69,979,860
Productos por préstamos con otros recursos		51,319,099		56,920,831
Productos por tarjetas de crédito		67,199,811		12,310,532
Subtotal		184,011,645	-	139,211,223
Total	¢	5,962,156,242	¢	4,608,932,176



F.12 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Por captaciones a la vista	-	2004	2003		
	¢	293,326,969	¢	191,437,380	
Por otras obligaciones con el público a la vista		-		56,683,924	
Por captaciones a plazo		2,830,656,586		2,615,635,893	
Otros		353		7,918	
Total	¢	3,123,983,908	¢	2,863,765,115	

F.13 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN POR COMISIONES POR SERVICIOS

		2004	2003		
Comisiones por certificación de cheques	¢	76,591	¢	60,175	
Comisión por fideicomisos		5,653,408		1,572,124	
Comisiones por cobranzas		1,392,484		988,655	
Comisiones por otras comisiones de confianza		103,387,119		66,183,904	
Comisiones por tarjetas de crédito		694,663,883		229,020,140	
Otras comisiones		319,310,349		226,665,296	
Total	¢	1,124,483,834	¢	524,490,294	

F.14 GASTOS DE PERSONAL

	-	2004	2003		
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	975,116,467	¢	722,177,706	
Cargas sociales patronales		253,632,178		187,601,709	
Viáticos		9,147,374		3,167,127	
Décimotercer sueldo		81,394,833		60,157,403	
Vacaciones		9,751,177		7,221,777	
Preaviso y cesantía		45,384,117		12,747,227	
Refrigerios		12,352,773		14,226,013	
Vestimenta		3,726,396		11,486,304	
Capacitación		13,180,577		22,049,283	
Otros gastos de personal		2,997,730		4,322,970	
Total	¢	1,406,683,622	¢	1,045,157,519	



F.15 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	-	2004	*	2003
Gastos por servicios externos	¢	382,752,310	¢	280,587,718
Gastos de movilidad y comunicaciones		184,966,448		95,342,526
Gastos de infraestructura		558,409,435		457,385,587
Gastos generales		323,746,743		274,940,387
Total	¢	1,449,874,936	¢	1,108,256,218

G. PARTIDAS EXTRA BALANCE

G.1 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

	Nota	_	2004	_	2003
Carantías de cumplimiento y participación		¢	2,037,642,803	¢	1,276,178,907
Cartas de crédito emitidas no negociadas			1,313,417,175		(4)
Sub-total	F.3		3,351,059,978		1,276,178,907
Lineas de crédito confirmadas no negociadas			e e		979,323,104
Lineas de crédito de utilización automática			43,145,824,166		42,193,424
Total		¢	46,496,884,144	¢	2,297,695,435

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			Total		Total
¢	59,468,566			¢	59,468,566	¢	84,504,428		
	2,485,930	1,414,330,231	95,508,438	1,	512,324,599		20,388,500		
	881,577,697	156,245,087	3,929,673	1,0	041,752,457		2,123,626		
	393,241,440		286,332,686		579,574,126		668,910,394		
			826,576,000	1	826,576,000		2		
¢	1,336,773,633	¢ 1,570,575,318	£ 1,212,346,797	¢ 4,	119,695,748	¢	775,926,948		
	- 57.	### 59,468,566 2,485,930 881,577,697 393,241,440	Fideicomiso de Administración Fideicomiso de Herencia	Fideicomiso de Administración Fideicomiso de Garantía \$\psis\$ 59,468,566 2,485,930	Fideicomiso de Administración Fideicomiso de Herencia Fideicomiso de Garantía	Fideicomiso de Administración Fideicomiso de Herencia Fideicomiso de Garantía Total ¢ 59,468,566 ¢ 59,468,566 2,485,930 1,414,330,231 95,508,438 1,512,324,599 881,577,697 156,245,087 3,929,673 1,041,752,457 393,241,440 286,332,686 679,574,126 826,576,000 826,576,000	Fideicomiso de Administración Fideicomiso de Herencia Garantía Total \$\psi\$ 59,468,566 2,485,930		



G.3 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

	-	2004		2003
Administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢	210,060,736,761	¢	98,873,863,198
Garantías recibidas en poder de la entidad		240,876,327,232		169,417,067,753
Garantías recibidas en poder de terceros		19,016,970,445		14,019,710,131
Cuentas castigadas		428,817,936		35,972,631
Productos en suspenso		57,483,915		42,569,270
Lineas de crédito otorgadas pendientes de utilización		2,855,366,043		-
Otras cuentas de registro		64,916,120,661		52,078,786,569
Total	9¢	538,211,822,993	¢	334,467,969,552

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.

Declaración y pago de dividendos

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

Apertura de nuevas sucursales

Durante el período de Enero a Setiembre del 2004 se abrieron las siguientes sucursales y centros de servicio:

- a) Sucursal Cartago, abierta a partir del 26 de abril de 2004.
- Sucursal Alajuela, abierta a partir del 16 de julio de 2004
- c) Centro de Servicio Promérica Allis Curridabat, abierta a partir del 28 de febrero de 2004.
- d) Centro de Servicio Remesas Xpress La Merced, abierta a partir del 3 de agosto de 2004.



1. 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 líquidez 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 por 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, el siguiente es el detalle al 30 de setiembre de 2004, de activos y pasivos sensibles a tasas de interés:

Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	De 361 a 720 dias i	Mas le 720 días	TOTAL
Recuperación de Activos MN							
Inversiones MN	134,627	3,116	19,673	0	885,633	0	1,043,049
Cartera de Créditos MN	1,885,425	3,764,587	1,000,137	1,604,739	2,775,156	3,942,379	14,972,422
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) A	2,020,052	3,767,703	1,019,810	1,604,739	3,660,789	3,942,379	16,015,471
Vencimientos de Pasivo M N							
Obligaciones con el Público MN	1,927,833	8,353,547	4,322,622	2,054,992	29,025	0	16,688,018
Obligaciones con el BCCR M N	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras MN	551,813	385,996	8,530	0	0	0	946,339
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) B	2,479,646	8,739,543	4,331,151	2,054,992	29,025	0	17,634,357
Diferencia Recuperacion de Activos menos							
Vencimientos Pasivos M.N. (A-B)	(459,594)	(4,971,840)	(3,311,342)	(450,253)	3,631,764	3,942,379	(1,618,886)
Nombre de la Cuenta	De 1a 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	De 361 a 720 dias	M as ie 720 días	TOTAL
Recuperación de Activos ME							
Inversiones ME	3,357,704	692,819	0	0	0	810,934	4,861,457
Cartera de Créditos ME	5,452,531	17,107,578	1,980,107	571,028	1,033,731	1,150,429	27,295,405
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) C	8,810,235	17,800,397	1,980,107	571,028	1,033,731	1961364	32,156,863
Vencimientos de Pasivo ME							
Obligaciones con el Público M E	4,641,982	5,925,078	4,665,433	5,671,518	312,038	146,391	21,362,439
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras M E	3,746,801	550,745	360,599	0	0	0	4,658,146
Total Vencimiento de Pasivo (sensibles a tasas) D	8,388,783	6,475,823	5,026,032	5,671,518	312,038	146,391	26,020,584
Diferencia Recuperacion de Activos menos							
Vencimientos Pasivos M.E. (C-D)	421,452	11,324,574	(3,045,924)	(5,100,490)	721,694	1,814,973	6,136,279
1) Total Recuperacion de Activos Sensibles a Tasas 1 / (A+C)	10,830,287	21,568,100	2,999,917	2,175,767	4,694,520	5,903,743	48,172,334
2) Total Recuperacion de Pasivos Sensibles a Tasas 1/ (B+D)	10,868,429	15,215,366	9,357,183	7,726,510	341,063	146,391	43,654,941
Diferencia Recuperación de Activos Menos Vencimiento de		0.050.75	(0.057.000)	(5.550.710)	4.050.457	5,757,352	4.517.393
Pasivos MN+ME (punto 1-punto2)	(38,142)	6,352,734	(6,357,266)	(5,550,743)	4,353,457	0,101,002	4,0 11 0,000

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 setiembre de 2004 es el siguiente:

						D 404		Partidas venciadas	
	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	a mas de 30 dias	Total
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	\$ 11,477	\$ 114	\$ 77	\$ 68	\$ 113	\$ 135	\$ 10	\$ -	\$11,994
Inv.en valores y depósitos	5,456	3,551	-	-	-	-	1,690		10,697
Cartera de créditos	15,243	1,767	2,402	1,865	7,838	7,001	38,357	1,970	76,443
Productos por cobrar	36	515		-	-	-	124	32	707
Total de Activo	32,212	5,946	2,479	1,933	7,951	7,136	40,181	2,002	99,840
Pasivos									
Obligaciones con el Público.	33,081	9,260	6,927	6,137	10,124	12,077	879	-	78,485
Otras obligaciones financieras	-	1,433	463	1,572	903	599	6,367	-	11,337
Cargos financieros por pagar	190	134	41	36	60	71	5		537
Total de Pasivo	33,271	10,827	7,431	7,745	11,087	12,747	7,251	-	90,359
Neto	\$ (1,059)	\$ (4,881)	\$ (4,952)	\$ (5,812)	\$ (3,136)	\$ (5,611)	\$32,930	\$ 2,002	\$ 9,481

J. INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

_	2004	2003
Retorno sobre el activo (ROA)	1.31%	0.47%
Retomo sobre el capital (ROE)	16.14%	5.53%
Relación de endeudamiento a recursos propios	10.81 veces	10.17 veces
Margen financiero	7.61%	7.00%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total		
de activos promedios	83.48%	84.01%

K. OTROS HECHOS REQUERIDOS

Durante el período 2003 se realizó un ajuste a la declaración del impuesto sobre la renta de 1999, producto de dicho ajuste se generó un pago por la suma de ¢14,980,969. No obstante, en el 2004 se rectificó dicho pago, dando como consecuencia un pago de ¢2,582,439.

* * * * *