

Banco Banex, S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

Banco Banex, S.A.
Contenido
31 de diciembre de 2006 y 2005

	Página (s)
Informe del auditor independiente	1-2
Estados financieros	
Balance general.....	3-4
Estado de resultados.....	5-6
Estado de cambios en el patrimonio neto.....	7
Estado de flujos de efectivo.....	8
Notas a los estados financieros.....	9-45

Informe del Auditor Independiente

A la Superintendencia General de Entidades
Financieras y a la Junta Directiva y Accionistas
de Banco Banex, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Banex, S.A., los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2006, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones importantes.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros referidos anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Banex, S.A. al 31 de diciembre de 2006, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

José F. Naranjo

Lic. José Francisco Naranjo
Póliza de fidelidad R-1153
Vence el 30 de setiembre de 2007

Timbre de ₡1,000 de Ley N° 6663
adherido y cancelado en el original

7 de febrero de 2007

PricewaterhouseCoopers



Banco Banex, S.A.
Balance general
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

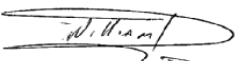
	Nota	2006	2005
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	3.b	¢ 51,490,328,654	¢ 46,692,668,317
Inversiones en valores y depósitos	3.c	28,496,418,422	44,579,179,656
Disponibles para la venta		28,456,500,057	42,652,471,678
Mantenidos hasta el vencimiento		39,918,365	1,926,707,978
Cartera de créditos	3.d	317,347,889,386	251,864,344,238
Créditos vigentes		313,272,318,429	248,848,515,921
Créditos vencidos		7,538,252,341	5,772,698,858
Créditos en cobro judicial		3,275,756,448	3,257,992,821
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos)		(6,738,437,832)	(6,014,863,362)
Cuentas y productos por cobrar	3.e	2,512,691,348	3,206,994,093
Comisiones por cobrar		33,066,048	19,901,746
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,433,634	1,734,324
Otras cuentas por cobrar		507,269,627	1,179,251,220
Productos por cobrar		2,379,731,136	2,379,680,504
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	2.u	(408,809,097)	(373,573,701)
Bienes realizables		1,868,651,736	2,910,217,091
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	3.f	3,900,550,453	3,153,178,981
Otros Activos	3.g	3,008,830,746	2,787,374,155
Activos Intangibles		958,940,212	1,325,639,929
Otros activos		2,049,890,534	1,461,734,226
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 408,625,360,745	¢ 355,193,956,531

(continúa)


Banco Banex, S.A.
Balance general
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
(continuación)			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	3.h	¢ 218,061,413,098	¢ 203,593,210,643
Captaciones a la vista		124,767,079,314	118,682,510,185
Otras obligaciones con el público a la vista		3,057,654,613	2,688,329,612
Captaciones a plazo		87,089,159,171	75,346,117,418
Obligaciones por aceptaciones		-	48,646,670
Obligaciones por pactos de recompras de valores		3,147,520,000	6,827,606,758
Otras obligaciones financieras	3.i	127,526,216,339	106,865,674,081
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.j	9,511,125,564	7,086,000,767
Cargos financieros por pagar		4,061,766,335	2,713,448,478
Impuesto sobre la renta diferido		234,667,283	194,726,366
Provisiones		2,904,688,148	1,168,204,473
Otras cuentas por pagar diversas		2,310,003,798	3,009,621,450
Otros pasivos	3.k	9,414,226,112	1,692,660,123
Ingresos diferidos		1,680,480,395	1,050,790,436
Estimación para incobrables de créditos contingentes	2.u	460,410,139	446,600,078
Otros pasivos		7,273,335,578	195,269,609
TOTAL DE PASIVOS		<u>364,512,981,113</u>	<u>319,237,545,614</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3.l	19,127,358,550	18,227,358,550
Capital pagado		19,127,358,550	18,227,358,550
Aportes patrimoniales no capitalizados		182,884,348	1,082,884,348
Ajustes al patrimonio		1,117,989,541	1,040,493,952
Superávit por revaluación de propiedad	3.n	905,312,402	905,312,402
Ganancia o pérdida no realizada		212,677,139	135,181,550
Reservas patrimoniales		4,972,730,726	3,968,773,241
Resultados acumulados de períodos anteriores		18,711,416,467	11,636,900,826
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>44,112,379,632</u>	<u>35,956,410,917</u>
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ <u>408,625,360,745</u>	¢ <u>355,193,956,531</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4.a	¢ 116,879,942,447	¢ 78,943,471,867
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	4.b	3,133,960,293	5,916,787,003
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	4.b	5,141,354,994	6,983,990,705
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(2,007,394,701)	(1,067,203,704)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.a	1,683,091,983,434	1,547,345,261,117


 William Delgado
 Representante legal


 Mauricio Naranjo M.
 Contador


 Carlos Monge Ch.
 Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco Banex, S.A.
Estado de resultados
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

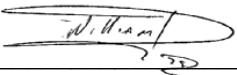
	Nota	2006	2005
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		¢ 270,710,976	¢ 134,123,065
Por inversiones en valores y depósitos	3.o	3,231,202,216	3,719,214,994
Por cartera de créditos	3.p	36,093,499,533	24,537,938,075
Por diferencial cambiario neto	2.b	1,396,469,213	2,457,767,719
Ganancia por venta de inversiones en valores		272,962,631	117,610,617
Por otros ingresos financieros		530,987,928	363,023,108
Total de Ingresos Financieros		41,795,832,497	31,329,677,578
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	3.q	11,903,307,707	9,354,724,906
Por otras obligaciones financieras	3.r	6,970,074,636	4,242,286,728
Por derivados de cobertura		126,777,206	1,390,826
Por otros gastos financieros		250,737,905	226,928,608
Total de Gastos Financieros		19,250,897,454	13,825,331,068
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		2,188,116,160	1,492,606,877
Por recuperación de activos financieros		182,107,042	90,922,496
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		20,538,925,925	16,102,662,129
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	3.s	4,684,539,660	3,748,198,585
Por bienes realizables		69,859,670	286,317,970
Por participación en el capital de otras empresas		5,411,964	5,112,694
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		1,479,479,620	1,051,874,312
Por otros ingresos con partes relacionadas		954,340,655	1,123,708,590
Por otros ingresos operativos		703,778,394	414,172,065
Total Otros Ingresos de Operación		¢ 7,897,409,963	¢ 6,629,384,216

(continúa)

Banco Banex, S.A.
Estado de resultados
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

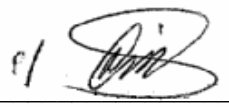
(continuación)	Nota	2006	2005
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	¢	1,233,940,180	¢ 1,001,764,256
Por bienes realizables		1,495,928,929	406,603,219
Por amortización de activos intangibles		565,941,037	518,480,191
Por otros gastos con partes relacionadas		1,224,000	1,224,000
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		153,831,148	158,056,086
Por otros gastos operativos		151,277,937	145,196,913
Total Otros Gastos de Operación		<u>3,602,143,231</u>	<u>2,231,324,665</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>4,295,266,732</u>	<u>4,398,059,551</u>
Gastos administrativos			
Gastos de personal	3.t	7,636,616,552	5,864,397,400
Otros gastos de administración	3.u	7,158,001,262	5,418,196,890
Total gastos administrativos		<u>14,794,617,814</u>	<u>11,282,594,290</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>10,039,574,843</u>	<u>9,218,127,390</u>
Participaciones sobre la utilidad		501,978,742	460,870,619
Impuesto sobre la renta	3.x	1,459,122,973	736,736,454
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>8,078,473,128</u>	<u>8,020,520,317</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Gastos extraordinarios		-	715,004
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 8,078,473,128</u>	<u>¢ 8,019,805,313</u>



 William Delgado
 Representante legal



 Mauricio Naranjo M.
 Contador



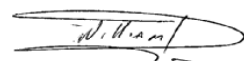
 Carlos Monge Ch.
 Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco Banex, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2004		¢ 17,992,858,550	¢ 182,884,348	¢ 454,447,097	¢ 2,993,406,595	¢ 7,011,126,888	¢ 28,634,723,478
Saldo al 1 de enero del 2005		17,992,858,550	182,884,348	454,447,097	2,993,406,595	7,011,126,888	28,634,723,478
Originados en el período 2005:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	174,115,042	-	-	174,115,042
Saldos provenientes de la fusión de Banex Inmuebles y Equipos, S.A.	5.a	234,500,000	-	411,931,813	53,625,408	377,709,863	1,077,767,084
Resultado período 2005		-	-	-	-	8,019,805,313	8,019,805,313
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	921,741,238	(921,741,238)	-
Dividendos del período	3.m	-	-	-	-	(1,950,000,000)	(1,950,000,000)
Capital pagado adicional	3.1	-	900,000,000	-	-	(900,000,000)	-
Saldo al 31 de diciembre 2005		18,227,358,550	1,082,884,348	1,040,493,952	3,968,773,241	11,636,900,826	35,956,410,917
Saldo al 1 de enero del 2006		18,227,358,550	1,082,884,348	1,040,493,952	3,968,773,241	11,636,900,826	35,956,410,917
Originados en el período 2006:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	77,495,589	-	-	77,495,589
Resultado período 2006		-	-	-	-	8,078,473,128	8,078,473,128
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	1,003,957,487	(1,003,957,487)	-
Capital pagado adicional	3.1	900,000,000	(900,000,000)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006		¢ 19,127,358,550	¢ 182,884,348	¢ 1,117,989,541	¢ 4,972,730,728	¢ 18,711,416,467	¢ 44,112,379,634



William Delgado
Representante legal



Mauricio Naranjo M.
Contador



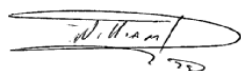
Carlos Monge Ch.
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco Banex, S.A.
Estado de flujos de efectivo
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005

(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	8,078,473,128	¢ 8,019,805,313
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		35,921,469	96,766,540
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	2.b	(1,396,469,213)	(2,457,767,719)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3.d	2,188,116,160	1,492,606,877
Pérdidas por otras estimaciones		1,320,929,069	11,162,009
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		906,182,740	682,348,419
Depreciaciones y amortizaciones		1,583,148,205	1,361,976,537
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(59,516,635,894)	(38,819,570,816)
Bienes realizables		393,526,941	862,914,680
Productos por cobrar		347,973,706	(447,221,189)
Otros activos		(1,149,923,051)	(256,582,789)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		10,309,374,706	49,947,926,172
Otras cuentas por pagar y provisiones		170,624,200	674,469,073
Productos por pagar		46,631,799	(747,546,841)
Otros pasivos		7,707,755,928	992,315,122
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por de actividades de operación:		(28,974,370,107)	21,413,601,387
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		-	(7,816,571,467)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		23,503,541,602	-
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo		(1,383,055,696)	(635,465,156)
Venta de propiedades mobiliario y equipo		29,054,219	334,546,572
Efecto neto de la fusión de Banex Inmuebles y Equipos, S.A.		-	122,268,255
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) actividades de inversión		22,149,540,125	(7,995,221,796)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		139,652,914,662	149,568,227,004
Pago de obligaciones financieras		(123,057,704,838)	(145,432,539,051)
Pago de dividendos	3.m	-	(1,950,000,000)
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de financiamiento		16,595,209,824	2,185,687,953
Aumento neto en el efectivo y equivalentes en efectivo		9,770,379,842	15,604,067,544
Efectivo y equivalentes al inicio del año		64,540,444,367	48,936,376,823
Efectivo y equivalentes al final del año		¢ 74,310,824,209	¢ 64,540,444,367



William Delgado
Representante legal



Mauricio Naranjo M.
Contador



Carlos Monge Ch.
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

1. Información general

Banco Banex, S.A. (el Banco) fue constituido en San José, Costa Rica como sociedad anónima el 26 de enero de 1981 de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de 99 años. La actividad principal del Banco es la intermediación financiera. Como intermediario financiero se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Corporación Banex, S.A. domiciliado en San José, Costa Rica. Su domicilio registrado es el siguiente: Banco Banex, S.A., Apartado postal 7983-1000, Edificio Banex, Barrio Tournón, San José, Costa Rica. La última compañía controladora es Primer Banco del Istmo, S.A., institución bancaria de la República de Panamá.

Al 31 diciembre de 2006 el Banco contaba con 35 sucursales, 61 cajeros automáticos y 811 empleados (34 sucursales, 58 cajeros automáticos y 687 empleados al 31 de diciembre de 2005).

La dirección de Internet del Banco es www.banex.com.

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables

2.a General

En enero de 2004, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) aprobó el “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”, con fecha efectiva 31 de diciembre de 2003.

En consecuencia, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Como se menciona en la Nota 5.d, algunas de las disposiciones reglamentarias difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las políticas contables más importantes utilizadas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

2.b Moneda y transacciones en moneda extranjera

Registros contables

Los registros contables del Banco se mantienen en colones costarricenses. El Banco registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Banco valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

El resultado de esta valuación se detalla de la siguiente manera:

	2006	2005
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 16,585,666,684	¢ 18,290,295,594
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>15,189,197,471</u>	<u>15,832,527,875</u>
Diferencia financiera neta	<u>¢ 1,396,469,213</u>	<u>¢ 2,457,767,719</u>

Regulaciones cambiarias y restricciones sobre moneda extranjera en Costa Rica

Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera se deben de realizar por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR) y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen comprar y vender las divisas. El sistema de régimen cambiario faculta a cada entidad para establecer su propio tipo de cambio para la compra y venta de divisas. Véase además revelaciones en Nota 5.c.

Al 31 de diciembre de 2006 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra ¢515.84 y para la venta ¢519.95 (¢495.65 y ¢497.71 al 31 de diciembre 2005).

2.c Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro 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, conforme la normativa vigente.

2.d Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos a plazo se registran tomando en cuenta tres aspectos básicos:

- **Negociables**
Son valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente para obtener beneficios en el corto plazo.
- **Disponibles para la venta**
Las inversiones adquiridas con la intención de ser mantenidas por un período de tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambio en la tasa de interés, tipo de cambio o precios de acciones se clasifican como disponibles para la venta.
- **Mantenidas hasta el vencimiento**
Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento se presentan al costo e incluyen instrumentos de deuda que el Banco tiene la intención y facultad para mantener hasta su vencimiento. Estas inversiones son registradas al costo amortizado ajustado por primas o descuentos. El valor en libros es reducido cuando se determina que ha ocurrido un deterioro permanente en el valor, en función del riesgo de cobrabilidad de cada inversión.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Las inversiones son reconocidas inicialmente al costo (el cual incluye los costos de la transacción). Las inversiones en valores negociables y en valores disponibles para la venta son subsecuentemente reconocidas al valor justo basado en precios de cotización en el mercado donde esos títulos son negociados. Las ganancias o pérdidas no realizadas provenientes de los cambios en el valor razonable de las inversiones en valores negociables y en valores disponibles para la venta se incluyen en los resultados del año y el patrimonio, respectivamente. Cuando las inversiones disponibles para la venta son liquidadas, el ajuste por el valor justo acumulado es incluido en los resultados del período.

Las compras y las ventas de inversiones se reconocen en la fecha de la liquidación, la cual es la fecha en que el Banco recibe o transfiere la titularidad del activo.

2.e Préstamos a clientes

Los préstamos concedidos a clientes se presentan a su valor principal. Los gastos a terceros, como los honorarios por servicios legales que se incurren al legalizar un préstamo, son asumidos por el cliente. En los períodos siguientes, los préstamos se muestran al costo amortizado mediante el método de rendimiento efectivo. La diferencia entre lo percibido del préstamo y el valor de redención es reconocida en el estado de resultados durante el plazo de vigencia de los préstamos a través del método de rendimiento efectivo. Todos los préstamos se reconocen cuando se realiza el desembolso y los adelantos se reconocen cuando el efectivo es entregado a los prestatarios.

2.f Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial según corresponda.
- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien, determinado por un perito independiente al Banco.

Los bienes realizables usualmente no son mantenidos por más de dos años contados desde la fecha de su adquisición. En los casos que excedan dicho plazo, se efectúan estimaciones que cubran eventuales riesgos de pérdida.

2.g Propiedad, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso comprende principalmente las oficinas administrativas del Banco y sus sucursales. Los terrenos y edificios se mantienen registrados a sus valores justos, basados en avalúos realizadas por peritos independientes cada cinco años, menos la depreciación acumulada para el caso de edificios. El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición menos depreciación acumulada. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la compra de los activos. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. Las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son registrados directamente a gastos cuando se incurren.

Los incrementos en el valor en libros resultantes de revaluaciones de terrenos y edificios se acreditan a una cuenta de reserva patrimonial. Disminuciones que compensan incrementos anteriores del mismo activo se cargan directamente contra la reserva patrimonial. Cualquier otra disminución se carga contra resultados.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo (y el valor revaluado, para el caso de edificios) sobre la vida útil estimada de los activos, y se calcula por el método de línea recta, como se indica a continuación:

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

2.h Costos de desarrollo del “software”, licencias y mejoras a la propiedad arrendada

- Costos del software
Los costos de “software” y licencias se amortizan en cinco años. Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, en caso contrario se reconocen en los resultados del año.
- Mejoras a la propiedad arrendada
Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años.

2.i Deterioro de activos

El valor en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo y como una disminución en la reserva por revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

2.j Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación del Banco, cuando adquiere una obligación legal contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

2.k Aceptaciones

Las aceptaciones comprenden compromisos del Banco para pagar obligaciones contra cobros que se realizarán a los clientes. El Banco espera que la mayor parte de las aceptaciones se compensarán simultáneamente al darse el pago por parte de los clientes. Las aceptaciones son contabilizadas como operaciones fuera de balance y por lo tanto se muestran como compromisos y pasivos contingentes.

2.l Prestaciones legales

Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. El Banco no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

Beneficios por terminación

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años. El Banco registra una provisión sobre la base de un 5.33% de los salarios pagados a sus empleados de los cuales un 2% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

2.m Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre los préstamos e inversiones se reconocen por el método de acumulación con base en los saldos y las tasas de interés pactadas individualmente. Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con retrasos de más de 90 días no se acumulan y el ingreso se reconoce hasta hacer el cobro. Los ingresos por comisiones sobre desembolsos de préstamos a mediano y largo plazo son diferidos de conformidad con las disposiciones normadas por la SUGEF.

2.n Reconocimiento de gastos

Los gastos financieros se reconocen con base en el saldo diario de cada cuenta de acuerdo con la tasa de interés pactada. Los gastos operativos y de administración se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien.

2.o Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula sobre las utilidades contables, ajustadas por ingresos no gravables y gastos no deducibles y el efecto de créditos fiscales, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

El impuesto de renta diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto que se espera esté vigente cuando se reversen las diferencias temporales.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Los activos por impuesto de renta diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables suficientes que permitan la utilización de las diferencias temporales.

2.p Impuesto de patente municipal

De acuerdo con la legislación aplicable, se registra el gasto con base en los ingresos del año inmediato anterior.

2.q Fideicomisos

Banco Banex ejerce el negocio de administración de fideicomisos. El ingreso por comisiones relativo al manejo de los fideicomisos es registrado bajo el método de acumulado. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos en forma independiente de su patrimonio.

2.r Fusiones

Se registran de conformidad con las disposiciones legales y contables aplicables, utilizando el método de compra en transacciones con terceros como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera y en caso de tratarse de una fusión con otra empresa de grupo se efectúan de acuerdo con la práctica contable definida por la Corporación.

2.s Utilidad por acción

Mide el desempeño del Banco sobre el período concluido. Esta se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el promedio de acciones comunes en circulación al cierre de los estados financieros, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

2.t Reserva legal

El Banco registra una reserva legal equivalente al 10% de las utilidades netas semestrales, antes de impuestos y participaciones, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes en Costa Rica.

2.u Reservas de saneamiento y riesgo

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

- Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos.

Se determinó mediante la evaluación del riesgo de no recuperación, con base en la calidad de las garantías, la capacidad, el comportamiento de pago histórico y la morosidad de cada cliente, apegado a lo que establece SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05 (Nota 5.b). Hasta el 09 de octubre de 2006 la cartera de créditos de Banco Banex, S.A. se valuó de conformidad con las disposiciones establecidas de la normativa SUGEF 1-95 (Nota 5.b). Cuando un préstamo es incobrable, es liquidado contra la estimación para incobrables; las recuperaciones subsecuentes

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

son reconocidas en el estado de resultados. La Administración considera que la estimación registrada es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de la cartera. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el saldo de la cuenta de estimación para créditos dudosos ascendió a la suma de ¢6,738,437,832 y ¢6,014,863,362, respectivamente (Nota 3.d). La estimación de créditos contingentes al 31 de diciembre de 2006 y 2005 mantenía un saldo de ¢460,410,139 y ¢446,600,078 respectivamente.

El Banco se acogió al Transitorio VIII del acuerdo SUGEF 1-05 el cual permite diferir a 12 meses el monto de la estimación de operaciones crediticias que cumplan las siguientes condiciones:

- i) en abril de 2006 no estaban clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico o no eran deudores del Banco,
- ii) en setiembre de 2006 están clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico y
- iii) en setiembre de 2006 tienen un puntaje final igual o menor a 3.66 de comportamiento de pago histórico.

El monto de la estimación pendiente de registrar es igual al saldo de principal e intereses por cobrar de operaciones crediticias que cumplan con las condiciones descritas. Al 31 de diciembre de 2006 el monto pendiente de registrar en la estimación asciende a la suma de ¢104,358,295.

- Estimación para incobrables sobre cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el saldo de la estimación esta compuesto por:

	2006		2005
Estimación para cuentas por cobrar	¢ 303,474,235	¢	247,090,206
Estimación para productos de cartera de préstamos	<u>105,334,862</u>		<u>126,483,495</u>
Total estimación cuentas y productos por cobrar	<u>¢ 408,809,097</u>	¢	<u>373,573,701</u>

- Estimación para bienes realizables

Esta estimación se determina al comparar el costo de los bienes realizables con su valor de mercado. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la estimación para cubrir eventuales pérdidas por este concepto asciende a ¢1,515,473,943 y ¢194,544,874, respectivamente.

2.v Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base a cotizaciones de precios de mercado.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones del Banco en un instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados por el Banco al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

Efectivo y depósitos en bancos

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, producto de su liquidez y vencimientos a corto plazo.

Cartera de préstamos

Los préstamos se presentan netos de las reservas genéricas y específicas para posibles préstamos incobrables. El valor razonable de los préstamos es ajustado según las expectativas de recuperación de saldos adeudados, derivadas del análisis realizado con base en la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras y la administración del Banco.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta está basado en cotizaciones de mercado. El valor razonable de las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se aproxima a su costo amortizado, dado que son por plazos menores de un año.

Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos

El valor razonable estimado de los depósitos recibidos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

El valor razonable estimado de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, ya que los mismos tienen vencimientos y revisiones de tasa de interés en el corto y mediano plazo.

2.w Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Banco realiza transacciones con partes que se consideran relacionadas (grupos de interés económico vinculados). En la siguiente página se detallan los saldos incluidos en el balance general al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y en el estado de resultados para los años terminados en esas fechas:

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

		Diciembre-2006			
Tipo de vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Personas Físicas	Directores y Ejecutivos	¢ 373,608,271	¢ 1,016,203,795	¢ 33,876,782	¢ 72,988,668
Personas Jurídicas	Directores	3,151,880,067	17,891,206,463	215,119,856	617,422,894
Personas Jurídicas	Compañías relacionadas	152,115,394	938,427,933	946,698,680	42,048,364
		<u>¢ 3,677,603,732</u>	<u>¢ 19,845,838,191</u>	<u>¢ 1,195,695,318</u>	<u>¢ 732,459,926</u>

		Diciembre-2005			
Tipo de vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Personas Físicas	Directores y Ejecutivos	¢ 443,794,076	¢ 549,462,733	¢ 25,077,169	¢ 29,426,739
Personas Jurídicas	Directores	2,949,643,373	8,216,290,984	202,837,871	116,168,988
Personas Jurídicas	Compañías relacionadas	1,911,797	1,336,792,461	1,116,570,090	40,528,523
		<u>¢ 3,395,349,246</u>	<u>¢ 10,102,546,178</u>	<u>¢ 1,344,485,130</u>	<u>¢ 186,124,250</u>

2.x Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

	2006	2005
Disponibilidades	¢ 33,052,697,938	¢ 30,075,306,848
Inversiones en valores y depósitos	13,395,853,309	16,959,915,071
Cartera de crédito	14,116,755,089	13,564,620,657
Otros activos	113,630,516	172,765,131
	<u>¢ 60,678,936,852</u>	<u>¢ 60,772,607,707</u>

Causas de restricción

	2006	2005
Encaje legal y cumplimiento artículo 59 Ley Orgánica del Sistema Bancario	¢ 44,059,385,315	¢ 40,448,560,747
Cartera hipotecaria cedida en garantía al BCIE (ver nota 3.i)	10,306,483,200	11,627,949,000
Respaldo de operaciones realizadas por medio del sistema de pagos (Mercado Interbancario), títulos para convenios suscritos para actuar como agentes recaudadores y otros depósitos (ver nota 3.c)	6,199,437,821	8,523,332,829
Depósitos en garantía	113,630,516	172,765,131
	<u>¢ 60,678,936,852</u>	<u>¢ 60,772,607,707</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3. Información general sobre algunas partidas de los estados financieros

3.a Posición monetaria en moneda extranjera

El Banco utiliza para sus transacciones, colones, dólares estadounidenses y euros. De ahí que para efectos de esta nota se presenta la posición neta en dólares y la posición neta en euros y otras monedas, tal y como se detalla a continuación:

	2006	2005
Posición monetaria en dólares		
Activo (equivalente en colones)		
Disponibilidades	¢ 31,412,951,166	¢ 28,394,011,996
Inversiones en valores	15,377,605,971	24,169,682,097
Cartera de créditos	255,265,631,465	216,431,600,541
Otras cuentas y productos por cobrar	1,946,473,065	1,969,459,863
Otros activos	<u>402,848,052</u>	<u>307,289,982</u>
	<u>304,405,509,719</u>	<u>271,272,044,479</u>
Pasivo (equivalente en colones)		
Obligaciones con el público	126,851,551,917	122,897,549,032
Otras obligaciones financieras	125,565,826,859	106,329,380,858
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,200,335,783	2,086,193,407
Otros pasivos	<u>7,037,134,797</u>	<u>989,293,504</u>
	<u>262,654,849,356</u>	<u>232,302,416,801</u>
Posición neta en dólares	<u>¢ 41,750,660,363</u>	<u>¢ 38,969,627,678</u>
	2006	2005
Posición monetaria en euros y otras monedas		
Activo		
Disponibilidades	¢ 860,568,497	¢ 539,010,338
Pasivo		
Obligaciones con el público	<u>471,160,972</u>	<u>6,366,971</u>
Posición neta en euros y otras monedas	<u>¢ 389,407,525</u>	<u>¢ 532,643,367</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.b Disponibilidades

	2006	2005
Efectivo en caja	¢ 6,882,625,770	¢ 5,228,071,309
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	34,619,406,803	32,078,854,053
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	207,043,661	136,404,145
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	5,756,402,203	7,014,097,064
Documentos de cobro inmediato	4,024,850,217	2,235,241,746
	<u>¢ 51,490,328,654</u>	<u>¢ 46,692,668,317</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

	2006	2005
Disponibilidades	¢ 51,490,328,654	¢ 46,692,668,317
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos	22,820,495,555	17,847,776,050
	<u>¢ 74,310,824,209</u>	<u>¢ 64,540,444,367</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.c Inversiones en valores y depósitos

	2006	2005
Valores disponibles para la venta		
Emisores locales :		
Certificados emitidos por Bancos privados y públicos con fechas de vencimiento entre enero y octubre del 2007 y con tasas de interés del 10.30% al 15.50% (del 12.88% al 16.00% en 2005) para colones y 3.50% y 4.475% (2% y 4% en 2005) para dólares.	¢ 11,420,795,610	¢ 8,196,768,066
Títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica con vencimiento entre enero del 2007 y mayo del 2010, con rendimientos del 10.61% y 16.02% (del 12.52% y 16.25% en 2005) para colones 7.00% y 8.26% (7% y 7.47% en 2005) para dólares.	14,504,799,171	19,634,657,599
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento entre enero del 2007 y marzo del 2015 con rendimientos del 13.15% al 20.93% (del 16.25% al 23.23% en 2005) para colones y del 6.65% al 9.34% (del 5.99% al 11.22% en 2005) para dólares.	2,530,905,276	8,262,422,492
Emisores del exterior:		
Certificado emitido por Banco del exterior con vencimiento en enero 2006 y tasa del 3.81%	-	3,469,550,000
Bonos y depósitos a plazo en entidades financieras con vencimiento en agosto y octubre 2006 con tasa del 3.5% y 5.26%	-	3,089,073,521
Total inversiones en valores disponibles para la venta	<u>¢ 28,456,500,057</u>	<u>¢ 42,652,471,678</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006	2005
Valores mantenidos hasta el vencimiento		
Emisores locales :		
Títulos emitidos por Banco Central de Costa Rica con vencimiento en enero del 2007, con rendimiento del 11.07% en colones.	¢ 39,918,365	¢ 452,091,294
Certificados emitidos por Banco comercial del estado con vencimiento en enero 2007, con rendimiento del 15.92% en colones	-	12,101,988
Títulos de deuda emitido por el Gobierno Central con vencimiento en enero del 2006, rendimiento del 14.77% en colones y del 1.02% para dólares	-	1,462,514,696
Total inversiones mantenidas al vencimiento	<u>¢ 39,918,365</u>	<u>¢ 1,926,707,978</u>

Del total de inversiones en valores al 31 de diciembre de 2006, la suma de ¢6,199,437,821 (¢8,523,332,829 al 31 de diciembre de 2005) se encuentran restringidas, respaldando principalmente operaciones realizadas por medio del sistema de pagos y convenios suscritos para actuar como agentes recaudadores (Nota 2.x).

3.d Cartera de créditos

	2006	2005
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 324,086,327,218	¢ 257,879,207,600
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	<u>(6,738,437,832)</u>	<u>(6,014,863,362)</u>
Total cartera de crédito	<u>¢ 317,347,889,386</u>	<u>¢ 251,864,344,238</u>

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, se muestra a continuación:

	2006	2005
Saldo al inicio del año	¢ 6,014,863,362	¢ 5,521,066,555
Estimación cargada a resultados	1,757,666,773	1,244,873,418
Incremento por diferencial cambiario	162,316,212	335,965,869
Créditos castigados contra la estimación	<u>(1,196,408,515)</u>	<u>(1,087,042,480)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 6,738,437,832</u>	<u>¢ 6,014,863,362</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la estimación de incobrables de Banco Banex S.A. está integrada de la siguiente manera:

	2006		2005
Estimación sobre créditos	¢ 6,738,437,832	¢	6,014,863,362
Estimación sobre créditos contingentes	460,410,139		446,600,078
Estimación sobre productos por cobrar de cartera de préstamos	<u>105,334,862</u>		<u>126,483,495</u>
Total estimación de incobrables	<u>¢ 7,304,182,833</u>	¢	<u>6,587,946,935</u>

Durante los años que finalizaron el 31 de diciembre de 2006 y 2005 el gasto por incobrables se integra de la siguiente manera:

	2006		2005
Gasto incobrable sobre cartera de crédito	¢ 1,757,666,773	¢	1,244,873,418
Gasto incobrable sobre cuentas y productos por cobrar	416,639,326		221,761,790
Gasto incobrable sobre créditos contingentes	<u>13,810,061</u>		<u>25,971,669</u>
	<u>¢ 2,188,116,160</u>	¢	<u>1,492,606,877</u>

Concentración de cartera por tipo de garantía recibida

La administración del Banco, tiene como política que antes de otorgar un crédito formalmente y desembolsar, requiere formalizar las garantías que ofrecen sus clientes. La cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 cuenta con las garantías que se detallan a continuación:

	2006		2005
Certificados de inversión de entidades financieras	¢ 1,235,760,593	¢	633,402,150
Cuentas a la vista de entidades financieras	3,799,532,203		258,756,651
Obligaciones por cartas de crédito	2,935,585,943		2,609,590,856
Préstamos de entidades financieras	98,081,479,531		79,147,593,335
Préstamos con organismos internacionales	<u>21,473,858,069</u>		<u>24,216,331,089</u>
	<u>¢ 127,526,216,339</u>	¢	<u>106,865,674,081</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Concentración de cartera por tipo de actividad económica

	2006	2005
Agricultura	¢ 16,575,236,870	¢ 14,687,063,501
Ganadería, caza y pesca	3,251,490,420	2,380,967,737
Industria de manufactura y extracción	43,101,665,871	42,473,950,813
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	5,946,313,210	8,911,180,156
Comercio	72,424,701,007	47,042,013,845
Servicios	29,287,934,153	21,430,859,806
Transporte y comunicaciones	5,739,066,874	5,248,942,750
Vivienda	81,186,568,736	68,350,428,284
Construcción	12,789,784,478	7,582,481,862
Consumo o crédito personal	48,101,923,801	34,087,184,382
Turismo	5,681,641,798	5,684,134,464
	<u>¢ 324,086,327,218</u>	<u>¢ 257,879,207,600</u>

Morosidad de la cartera de crédito

	2006	2005
Al día	¢ 313,272,318,429	¢ 248,848,515,925
De 1 a 30 días	4,342,460,657	4,256,818,557
De 31 a 60 días	1,371,722,744	755,422,185
De 61 a 90 días	719,161,058	298,710,291
De 91 a 120 días	414,892,866	166,364,575
De 121 a 180 días	449,685,910	196,205,720
Más de 180 días	240,329,106	99,177,526
Operaciones en cobro judicial	3,275,756,448	3,257,992,821
	<u>¢ 324,086,327,218</u>	<u>¢ 257,879,207,600</u>

El Banco provee a sus clientes diferentes líneas de crédito en dólares y colones que pueden ser utilizadas como comercio corporativo, comercio empresarial e hipotecario vivienda, entre otras. Las tasas de interés cobradas a diciembre 2006 oscilaban entre 2.16% y 15.25% (4.00% y 18.00% para diciembre 2005) en dólares y entre 11.25% y 45.00% (14.04% y 45.00% para diciembre 2005) en colones.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico

	2006		2005	
	No. operaciones	Saldo	No. operaciones	Saldo
Exposiciones menores al 5% del capital	55,812	¢ 246,385,775,986	60,367	¢ 223,845,843,179
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital	97	38,782,685,250	212	14,257,168,299
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital	16	38,917,865,982	54	14,493,500,547
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital	-	-	-	-
Exposiciones mayores al 20% del capital	-	-	34	5,282,695,575
	<u>55,925</u>	<u>¢ 324,086,327,218</u>	<u>60,667</u>	<u>¢ 257,879,207,600</u>

Del total de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2006, existen un total de 6,482 operaciones por un saldo total de ¢4,380,664,323 que no acumulan intereses incluyendo tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2005, había 2,202 operaciones con un saldo total de ¢3,719,740,642 con esta condición.

Un detalle de las operaciones que se encuentran en cobro judicial se presenta a continuación:

	2006		2005	
	No. operaciones	Monto	No. operaciones	Monto
Operaciones de crédito	2,396	¢ 2,179,009,028	178	¢ 2,478,118,429
Operaciones de tarjeta de crédito	1,516	1,096,747,420	1,114	779,874,392
Total	<u>3,912</u>	<u>¢ 3,275,756,448</u>	<u>1,292</u>	<u>¢ 3,257,992,821</u>

Las operaciones en cobro judicial representan un 1.01% del total de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2006 (1.26% en 2005).

3.e Cuentas y productos por cobrar

	2006	2005
Comisiones por cobrar	¢ 33,066,048	¢ 19,901,746
Partes relacionadas	1,433,634	1,734,324
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	15,162,072	503,014,264
Anticipos a proveedores	18,660,279	29,280,354
Cuentas por cobrar al personal	5,275,503	9,737,989
Gastos por recuperar (Pólizas)	173,540,151	307,984,215
Otras cuentas por cobrar	294,631,622	329,234,398
Productos por cobrar por inversiones en valores	268,537,434	804,057,661
Productos por cobrar por cartera de créditos	2,111,193,702	1,575,622,843
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar (Nota 2.u)	(408,809,097)	(373,573,701)
	<u>¢ 2,512,691,348</u>	<u>¢ 3,206,994,093</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.f Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto

El movimiento de esta cuenta por el año que finalizó el 31 de diciembre de 2006 es el siguiente:

	Saldo inicial 31/12/2005	Adiciones	Revaluaciones	Retiro	Saldo final 31/12/2006
<u>Valor al costo o costo revaluado</u>					
Edificios e Instalaciones	¢ 571,353,374	56,056,843	-	-	¢ 627,410,217
Revaluación del edificio	911,536,286	-	-	-	911,536,286
Equipos y mobiliario	1,137,105,869	335,901,324	-	39,721,528	1,433,285,665
Equipos de computación	1,931,446,598	863,847,967	-	90,710,818	2,704,583,747
Vehículos	128,556,089	37,405,845	-	28,914,826	137,047,108
Terrenos	175,379,919	89,843,717	-	-	265,223,636
Revaluación de terrenos	385,908,851	-	-	-	385,908,851
Total valor al costo o costo revaluado	¢ 5,241,286,986	1,383,055,696	-	159,347,172	¢ 6,464,995,510
<u>Depreciación acumulada</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 134,054,818	31,773,464	-	-	¢ 165,828,282
Revaluación del edificio	124,423,862	-	22,521,510	-	146,945,372
Equipos y mobiliario	550,864,668	153,123,835	-	27,540,938	676,447,565
Equipos de computación	1,241,361,678	373,805,029	-	80,055,633	1,535,111,074
Vehículos	37,402,979	13,443,247	-	10,733,462	40,112,764
Total depreciación acumulada	¢ 2,088,108,005	572,145,575	22,521,510	118,330,033	¢ 2,564,445,057
Bienes de uso, neto	¢ 3,153,178,981				¢ 3,900,550,453

En agosto 2005 se realizó la fusión con Banex Inmuebles y Equipos, S.A., la cual incrementó los activos fijos del Banco por un monto neto de ¢990,345,299 (Nota 5.a). Esta generó un incremento en el impuesto de renta diferido por ¢75,709,595.

3.g Otros activos

	2006	2005
Gastos pagados por anticipado	¢ 1,030,650,066	¢ 754,780,148
Cargos diferidos	565,312,653	422,064,318
Bienes diversos	228,460,473	112,124,629
Software, neto	958,940,212	1,324,805,901
Otros bienes intangibles	-	834,029
Depósitos en garantía	65,124,015	97,359,191
Otros	160,343,327	75,405,939
	¢ 3,008,830,746	¢ 2,787,374,155

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.h Obligaciones con el público

	2006	2005
Captaciones a la vista:		
Depósitos de clientes en cuenta corriente	¢ 72,956,570,356	¢ 73,584,058,871
Depósitos de clientes en cuenta débito	50,931,082,641	44,217,188,968
Cheques de gerencia	2,514,667,875	2,061,016,585
Captaciones a plazo vencidas	797,890,418	717,249,773
Otras captaciones a la vista	624,522,637	791,325,600
	<u>127,824,733,927</u>	<u>121,370,839,797</u>
Captaciones a plazo:		
Captación a plazo persona física	46,622,058,013	45,191,154,139
Captación a plazo persona jurídica	40,467,101,158	30,154,963,279
Obligaciones pacto de recompra	3,147,520,000	6,827,606,758
Aceptaciones Bancarias	-	48,646,670
	<u>90,236,679,171</u>	<u>82,222,370,846</u>
Total captaciones con el público	<u>¢ 218,061,413,098</u>	<u>¢ 203,593,210,643</u>

El detalle de concentración de obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se muestra a continuación:

	2006		2005	
	No. operaciones	Monto	No. operaciones	Monto
De \$0 a menos de \$5,000	78,649	¢ 14,645,728,667	78,427	¢ 13,210,719,581
De \$5,000 a menos de \$50,000	6,229	50,960,518,483	5,807	44,894,293,423
De \$50,000 a menos de \$100,000	577	20,927,817,802	521	18,093,755,386
\$100,000 y más	551	131,527,348,146	514	127,394,442,253
Total	<u>86,006</u>	<u>¢ 218,061,413,098</u>	<u>85,269</u>	<u>¢ 203,593,210,643</u>

Del total de obligaciones con el público se recibieron 7 (7 en 2005) depósitos de entidades integrantes del grupo financiero por un monto total de ¢928,643,760 (¢1,333,815,259 en 2005).

En la siguiente página se presenta un detalle de las obligaciones a la vista y a plazo por origen a diciembre 2006 y 2005:

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006		2005	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista:				
Depósitos del público	82,321	¢ 123,887,652,428	81,563	¢ 117,801,248,012
Depósitos de otros bancos (B)	6	3,799,532,203	5	258,756,650
Otras obligaciones con el público (A)		6,286,710,802		9,728,595,192
Obligaciones a plazo:				
Depósitos del público	3,335	87,289,154,222	3,594	74,909,201,568
Depósitos de otros bancos (B)	8	1,235,760,593	8	633,402,150
Depósitos de entidades estatales				
Depósitos restringidos e inactivos (C)	350	597,895,646	112	1,154,165,871
Total obligaciones con el público	86,020	¢ 223,096,705,894	85,282	¢ 204,485,369,443

(A) Están representados principalmente por cheques de gerencia en circulación.

(B) Corresponden a cuentas a la vista y certificados de inversión colocados en otros bancos, los cuales se clasifican dentro del rubro de otras obligaciones financieras.(Nota 3.i).

(C) Están compuestos por los certificados de inversión que garantizan operaciones de crédito.

Banco Banex, S.A. recibe depósitos a la vista por medio de cuentas corrientes y cuentas de ahorro tanto en dólares como en colones. Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuenta corriente a diciembre 2006 eran de 2.50% a 11.00% en colones (3.00% a 8.25% para diciembre 2005) y entre 0.25% y 1.60% (0.25% a 1.60% para diciembre 2005) en cuentas corrientes en dólares. Para las cuentas de ahorro las tasas de interés a diciembre 2005 han oscilado entre 0.50% y 8.25% (1.0% a 6.75% para diciembre 2005) en colones y entre 0.25% y 1.75% (0.25% y 1.00% para diciembre 2005) en dólares.

Las captaciones a plazo se realizan mediante certificados de inversión tanto en dólares como en colones, las tasas de interés vigentes a diciembre 2006 oscilaron entre 2.40% y 4.28% en dólares (2.40% y 4.28% para diciembre 2005) y entre 9.50% y 11.63% en colones (11.0% y 15.56% para diciembre 2005).

3.i Otras obligaciones financieras

	2006	2005
Certificados de inversión de entidades financieras	¢ 1,235,760,593	¢ 633,402,150
Cuentas a la vista de entidades financieras	3,799,532,203	258,756,651
Obligaciones por cartas de crédito	2,935,585,943	2,609,590,856
Préstamos de entidades financieras	98,081,479,531	79,147,593,335
Préstamos con organismos internacionales	21,473,858,069	24,216,331,089
	¢ 127,526,216,339	¢ 106,865,674,081

Las tasas de interés sobre obligaciones con entidades financieras a plazo oscilaban al 31 de diciembre de 2006 entre 2.55% y 5.05% en dólares (2.50% y 3.80% para diciembre 2005) y 11.20% y 17.45 en colones (16.54% y 17.48% para diciembre 2005).

Las tasas de interés sobre préstamos con organismos internacionales en dólares oscilaban al 31 de diciembre de 2006 entre 7.62% y 8.62% en dólares (5.18% y 6.96% para diciembre 2005).

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Las otras obligaciones financieras están compuestas principalmente por préstamos con organismos internacionales que en colones tienen tasas entre el 12.55% y 14.60% (15.12% y 16.61% a diciembre 2005) y un plazo de dos a cinco años. La porción de obligaciones financieras en dólares corresponde en su mayoría a préstamos con bancos corresponsales, con tasas entre el 2.00% y el 7.70% (2.0% y 6.50% a diciembre 2005) y cuyo plazo varía de tres meses hasta diez años.

El Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.) le otorgó al Banco una línea en dólares estadounidenses por un monto de US\$29 millones cuyo único destino de dichos fondos son préstamos hipotecarios residenciales. Banco debe ceder al B.C.I.E. en garantía 1.2 veces el valor del saldo dicha línea en hipotecas. Al 31 de diciembre de 2006 el saldo de dicha línea era de US\$16,650,000 (US\$19,550,000 para diciembre 2005) (ver nota 2.x).

El International Finance Corporation (I.F.C.) le otorgó al Banco una línea de crédito en dólares estadounidenses por un monto de US\$40 millones, el saldo al 31 de diciembre 2006 es de US\$35 millones, el plazo es de cinco años y una tasa de 7.86%.

Los detalles de los vencimientos y revisiones de tasas del financiamiento bancario recibido se muestran en la Nota 3.w

3.j Otras cuentas por pagar y provisiones

	2006	2005
Aportes patronales por pagar	¢ 173,580,156	¢ 135,025,952
Impuestos retenidos por pagar	84,564,330	77,187,438
Acreedores varios	1,427,058,073	1,431,811,943
Participaciones sobre la utilidad por pagar	501,978,742	460,870,619
Provisiones	2,904,688,148	1,904,940,927
Impuesto de renta diferido	234,667,283	194,726,366
Diferencial en instrumentos financieros derivados de cobertura	-	1,395,978
Cargos por pagar por obligaciones con el público	2,087,985,302	1,721,116,686
Cargos por pagar por obligaciones financieras	1,973,781,033	992,331,792
Otras cuentas por pagar	122,822,497	166,593,066
	<u>¢ 9,511,125,564</u>	<u>¢ 7,086,000,767</u>

3.k Otros pasivos

	2006	2005
Ingresos diferidos	¢ 1,680,480,395	¢ 1,050,790,436
Estimación para créditos contingentes	460,410,139	446,600,078
Operaciones pendientes de imputación	7,273,335,578	195,269,609
	<u>¢ 9,414,226,112</u>	<u>¢ 1,692,660,123</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.l Capital social

Al 31 de diciembre de 2006 el capital social del Banco está representado por 19,127,358,550 (18,227,358,550 a diciembre 2005) acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 31 de marzo de 2005, se acordó capitalizar utilidades retenidas por la suma de ¢900,000,000, dicha capitalización fue aprobada por el CONASSIF y fue inscrita ante el Registro Público en enero 2006.

En el mes de agosto 2005 se realizó la fusión con Banex Inmuebles y Equipos S.A., la cual incrementó el capital social en 234,500,000 acciones comunes y nominativas con un valor de ¢1,00 cada una (Nota 5.a).

3.m Dividendos

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 31 de marzo de 2005, se acordó distribuir dividendos a su única accionista Corporación Banex, S.A., por ¢1,950,000,000, para el período 2005.

3.n Ajustes al patrimonio

Superávit por reevaluación de propiedad

El 30 de agosto de 2005, se incrementó este rubro producto de la fusión con Banex Inmuebles y Equipos, S.A. por un monto de ¢411,931,813 (Nota 5.a).

3.ñ Utilidad por acción

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la utilidad neta por acción, fue de ¢ 0.4224 y ¢0.4438 respectivamente. Los mismos se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirlo entre el número de acciones básicas promedio, según se muestra:

	2006	2005
Resultado del período	¢ 8,078,473,128	¢ 8,019,805,313
Acciones en circulación promedio durante el período	19,127,358,550	18,071,239,372
Utilidad neta por acción	¢ 0.4224	¢ 0.4438

3.o Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Intereses sobre títulos emitidos por el BCCR	¢ 892,482,532	¢ 637,182,275
Intereses sobre títulos emitidos por el Gobierno Central	382,671,443	1,259,536,948
Inversiones en entidades financieras del país	667,485,888	450,231,553
Inversiones en entidades financieras del exterior	191,609,870	95,048,575
Descuentos en inversiones BCCR y valores públicos	1,096,952,483	1,277,215,643
	<u>¢ 3,231,202,216</u>	<u>¢ 3,719,214,994</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.p Ingresos financieros por cartera de créditos

	2006	2005
Ingresos sobre tarjeta de crédito	¢ 4,334,041,936	¢ 3,081,259,357
Préstamos a la banca estatal	24,891,529	161,582,891
Ingreso sobre cartera de crédito	31,341,832,025	20,996,101,430
Ingresos por créditos vencidos y en cobro judicial	37,650,451	41,860,986
Otros	355,083,592	257,133,411
	<u>¢ 36,093,499,533</u>	<u>¢ 24,537,938,075</u>

3.q Gastos financieros por obligaciones con el público

	2006	2005
Captaciones a la vista		
Captaciones a plazo	¢ 2,558,947,949	¢ 2,255,312,930
Obligaciones pacto de recompra de valores	9,174,558,969	6,987,926,956
	169,800,789	111,485,020
	<u>¢ 11,903,307,707</u>	<u>¢ 9,354,724,906</u>

3.r Gastos financieros por otras obligaciones financieras

	2006	2005
Con entidades financieras a plazo	¢ 5,206,072,600	¢ 3,712,246,151
Por otros financiamientos	1,764,002,036	530,040,577
	<u>¢ 6,970,074,636</u>	<u>¢ 4,242,286,728</u>

3.s Ingresos por comisiones por servicios

	2006	2005
Comisiones por giros y transferencias	¢ 749,046,061	¢ 560,457,260
Comisiones por comercio exterior	22,598,862	67,460,876
Comisiones por cobranzas	18,621,792	95,469,366
Comisiones por fideicomisos	51,776,548	47,238,017
Comisiones por certificación de cheques	6,960,404	6,453,278
Comisiones por tarjetas de crédito	2,597,448,896	1,857,229,374
Otras comisiones	1,238,087,097	1,113,890,414
	<u>¢ 4,684,539,660</u>	<u>¢ 3,748,198,585</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.t Gastos de personal

	2006	2005
Sueldos y bonificaciones	¢ 4,649,214,785	¢ 3,614,553,763
Cargas sociales y otros	2,546,439,734	1,935,173,671
Capacitación	170,437,853	140,277,846
Seguros para el personal	21,446,599	37,827,914
Otros gastos de personal	249,077,581	136,564,206
	<u>¢ 7,636,616,552</u>	<u>¢ 5,864,397,400</u>

3.u Otros gastos de administración

	2006	2005
Gastos por servicios externos	¢ 1,583,526,650	¢ 1,204,130,870
Gastos de movilidad y comunicaciones	710,992,008	603,017,126
Gastos de infraestructura	2,499,386,287	2,061,870,447
Gastos generales	2,364,096,317	1,549,178,447
	<u>¢ 7,158,001,262</u>	<u>¢ 5,418,196,890</u>

3.v Otras concentraciones de activos y pasivos

La concentración por ubicación geográfica de los activos y pasivos del Banco al 31 de diciembre de 2006 y 2005, se detallan a continuación:

	2006	2005
Activos		
América Central	¢ 401,854,580,258	¢ 343,432,124,135
Estados Unidos de América	5,949,387,019	11,119,548,478
Otros	821,393,468	642,283,918
	<u>¢ 408,625,360,745</u>	<u>¢ 355,193,956,531</u>
Pasivos		
América Central	¢ 284,136,316,046	¢ 235,904,801,421
Estados Unidos de América	70,593,250,409	66,283,720,317
Otros	9,783,414,658	17,049,023,876
	<u>¢ 364,512,981,113</u>	<u>¢ 319,237,545,614</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

3.w Riesgo de liquidez y mercado

Estrategia en la utilización de instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades del Banco están principalmente relacionadas con el uso de los instrumentos financieros. El Banco acepta depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y busca ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad. El Banco busca incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantiene liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte del Banco. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear los activos a las diferentes fechas así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado. El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo y líneas de crédito, entre otras. El Banco continuamente monitorea las necesidades de recursos. Adicionalmente mantiene activos muy líquidos, como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el calce de plazos de los activos y pasivos financieros del Banco (miles de colones) era como sigue:

Diciembre de 2006									
Calce plazos en moneda nacional	A la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas más de 30 días	Total
Activos:									
Disponibilidades	¢ 6,486,924	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 6,486,924
Cuenta encaje legal BCCR	4,956,581	1,188,220	886,542	1,059,544	2,770,217	1,558,118	310,663	-	12,729,885
Inversiones	-	1,642,507	23,468	1,190,432	4,774,397	4,481,931	1,120,006	-	13,232,741
Cartera de créditos	-	3,500,677	2,468,044	2,872,396	8,584,503	7,155,639	41,039,260	3,674,039	69,294,558
Total recuperación de activos	11,443,505	6,331,404	3,378,054	5,122,372	16,129,117	13,195,688	42,469,929	3,674,039	101,744,108
Pasivos:									
Obligaciones con el público	39,127,490	7,889,238	5,886,238	7,034,894	18,392,984	10,345,197	2,062,659	-	90,738,700
Obligaciones con entidades financieras	705	335,338	198,515	82,893	283,437	241,319	818,182	-	1,960,389
Cargos por pagar	-	534,941	385,435	254,110	310,856	193,129	-	-	1,678,471
Total vencimiento de pasivos	39,128,195	8,759,517	6,470,188	7,371,897	18,987,277	10,779,645	2,880,841	-	94,377,560
Desfase en moneda nacional	¢ (27,684,690)	¢ (2,428,113)	¢ (3,092,134)	¢ (2,249,525)	¢ (2,858,160)	¢ 2,416,043	¢ 39,589,088	¢ 3,674,039	¢ 7,366,548
Calce plazos en moneda extranjera									
Calce plazos en moneda extranjera	A la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas más de 30 días	Total
Activos:									
Disponibilidades	¢ 10,384,000	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 10,384,000
Cuenta encaje legal BCCR	16,539,906	1,006,587	927,523	586,632	2,165,671	651,605	11,596	-	21,889,520
Inversiones	-	1,246,758	-	1,745	7,347,217	117,151	6,819,344	-	15,532,215
Cartera de créditos	-	13,378,197	8,975,261	11,085,680	44,645,254	19,863,841	157,246,966	1,707,764	256,902,963
Total recuperación de activos	26,923,906	15,631,542	9,902,784	11,674,057	54,158,142	20,632,597	164,077,906	1,707,764	304,708,698
Pasivos:									
Obligaciones con el público	91,844,764	6,675,555	6,151,213	3,890,470	14,362,450	4,321,360	76,901	-	127,322,713
Obligaciones con entidades financieras	3,798,827	14,624,929	16,300,507	16,055,768	36,071,124	15,160,066	23,554,606	-	125,565,827
Cargos por pagar	-	1,304,205	263,524	307,091	395,334	111,151	1,990	-	2,383,295
Total vencimiento de pasivos	95,643,591	22,604,689	22,715,244	20,253,329	50,828,908	19,592,577	23,633,497	-	255,271,835
Desfase en moneda extranjera	¢ (68,719,685)	¢ (6,973,147)	¢ (12,812,460)	¢ (8,579,272)	¢ 3,329,234	¢ 1,040,020	¢ 140,444,409	¢ 1,707,764	¢ 49,436,863
Desfase Total	¢ (96,404,375)	¢ (9,401,260)	¢ (15,904,594)	¢ (10,828,797)	¢ 471,074	¢ 3,456,063	¢ 180,033,497	¢ 5,381,803	¢ 56,803,411

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Diciembre de 2005

Calce plazos en moneda nacional	A la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	€ 5,111,871	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 5,111,871
Cuenta encaje legal BCCR	6,245,616	890,245	793,811	925,400	1,977,295	1,791,165	24,243	-	12,647,775
Inversiones	-	7,062,290	1,062,428	1,469,079	23,664	9,470,251	1,939,451	-	21,027,163
Cartera de créditos	-	2,320,417	1,442,306	1,048,052	3,998,692	4,701,260	26,433,116	1,970,416	41,914,259
Total recuperación de activos	11,357,487	10,272,952	3,298,545	3,442,531	5,999,651	15,962,676	28,396,810	1,970,416	80,701,068
Pasivos									
Obligaciones con el público	38,181,987	5,910,804	5,270,532	6,144,220	13,128,304	11,892,488	160,958	-	80,689,293
Obligaciones con entidades	3,132	7,250	85,514	23,674	40,937	138,675	237,111	-	536,293
Cargos por pagar	-	450,457	265,624	200,876	322,936	222,269	97	-	1,462,259
Total vencimiento de pasivos	38,185,119	6,368,511	5,621,670	6,368,770	13,492,177	12,253,432	398,166	-	82,687,845
Desfase en moneda nacional	€ (26,827,632)	€ 3,904,441	€ (2,323,125)	€ (2,926,239)	€ (7,492,526)	€ 3,709,244	€ 27,998,644	€ 1,970,416	€ (1,986,777)
Calce plazos en moneda extranjera									
Activos:									
Disponibilidades	€ 9,501,943	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 9,501,943
Cuenta encaje legal BCCR	14,496,139	1,049,499	712,895	946,202	1,111,956	1,113,271	1,117	-	19,431,079
Inversiones	-	4,094,875	1,078,480	1,504,220	5,082,902	2,101,556	10,494,041	-	24,356,074
Cartera de créditos	-	13,036,940	6,313,577	12,450,497	37,374,559	11,913,786	134,096,752	2,354,460	217,540,571
Total recuperación de activos	23,998,082	18,181,314	8,104,952	14,900,919	43,569,417	15,128,613	144,591,910	2,354,460	270,829,667
Pasivos:									
Obligaciones con el público	90,065,107	6,983,733	4,743,853	6,296,358	7,399,341	7,408,091	7,435	-	122,903,918
Obligaciones con entidades	255,624	10,129,693	4,313,886	6,830,492	42,453,832	10,419,940	31,925,914	-	106,329,381
Cargos por pagar	-	541,042	108,148	112,171	382,521	107,305	2	-	1,251,189
Total vencimiento de pasivos	90,320,731	17,654,468	9,165,887	13,239,021	50,235,694	17,935,336	31,933,351	-	230,484,488
Desfase en moneda extranjera	€ (66,322,649)	€ 526,846	€ (1,060,935)	€ 1,661,898	€ (6,666,277)	€ (2,806,723)	€ 112,658,559	€ 2,354,460	€ 40,345,179
Desfase Total	€ (93,150,281)	€ 4,431,287	€ (3,384,060)	€ (1,264,341)	€ (14,158,803)	€ 902,521	€ 140,657,203	€ 4,324,876	€ 38,358,402

La gerencia del Banco ha establecido políticas para controlar los plazos de vencimiento, y la determinación de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la cobertura total de los activos sobre los pasivos es adecuada. Los vencimientos hasta un año plazo están influenciados principalmente por el vencimiento de los saldos a la vista y los certificados de depósito a plazo.

De acuerdo con los estudios de volatilidad de los saldos a la vista realizados por el Banco y el porcentaje de renovación histórica de los certificados, estos saldos muestran un grado de permanencia debido a su renovación lo que permite, conforme a las políticas internas, los desfases transitorios controlados.

Riesgo de tasas de interés

El Banco está expuesto a las fluctuaciones en las tasas de interés vigentes en los mercados y los cambios en las tasas de interés, los cuales afectan su posición financiera y sus flujos de efectivo. La mayoría de los activos y pasivos del Banco que generan interés se revisan al menos cada año. Por consiguiente, existe una exposición limitada al riesgo de tasas de interés.

Adicionalmente, el Banco tiene acceso a los mercados internacionales para contratar coberturas ante el riesgo de variaciones en las tasas de interés en dólares y así otorgar facilidades a sus clientes según sus necesidades en tasas fijas y/o variables.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

A continuación se presentan las exposiciones del Banco a los riesgos de las tasas de interés, que incluye los activos y pasivos (miles de colones) clasificados por fechas de revisión o sus fechas de vencimiento, la que ocurra primero.

Diciembre de 2006

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	¢ 1,642,506	¢ 1,213,900	¢ 4,774,398	¢ 4,481,932	¢ 1,054,010	¢ 65,996	¢ 13,232,742
Cartera de créditos	36,131,959	8,140,290	2,808,136	4,465,283	8,127,635	8,962,747	68,636,050
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	37,774,465	9,354,190	7,582,534	8,947,215	9,181,645	9,028,743	81,868,792
Pasivos:							
Obligaciones con el público	8,364,286	13,530,772	18,703,743	10,535,468	2,062,659	-	53,196,928
Obligaciones con entidades financieras	346,138	1,357,486	201,097	98,623	-	-	2,003,344
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	8,710,424	14,888,258	18,904,840	10,634,091	2,062,659	-	55,200,272
Diferencia en moneda nacional	¢ 29,064,041	¢ (5,534,068)	¢ (11,322,306)	¢ (1,686,876)	¢ 7,118,986	¢ 9,028,743	¢ 26,668,520
Moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	¢ 1,246,758	¢ 1,745	¢ 7,347,217	¢ 117,151	¢ 2,905,531	¢ 3,913,812	¢ 15,532,214
Cartera de créditos	133,687,298	81,295,996	4,570,573	3,983,588	6,289,575	22,305,565	252,132,595
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	134,934,056	81,297,741	11,917,790	4,100,739	9,195,106	26,219,377	267,664,809
Pasivos:							
Obligaciones con el público	6,778,116	10,152,810	14,547,324	4,348,681	78,892	-	35,905,823
Obligaciones con entidades financieras	15,053,099	58,835,441	33,996,358	11,628,144	959,747	288,747	120,761,536
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	21,831,215	68,988,251	48,543,682	15,976,825	1,038,639	288,747	156,667,359
Diferencia en moneda extranjera	¢ 113,102,841	¢ 12,309,490	¢ (36,625,892)	¢ (11,876,086)	¢ 8,156,467	¢ 25,930,630	¢ 110,997,450
Diferencia total	¢ 142,166,882	¢ 6,775,422	¢ (47,948,198)	¢ (13,562,962)	¢ 15,275,453	¢ 34,959,373	¢ 137,665,970

Diciembre de 2005

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	¢ 7,062,290	¢ 2,531,507	¢ 23,664	¢ 9,470,251	¢ 13,858	¢ 1,925,593	¢ 21,027,163
Cartera de créditos	20,816,074	5,121,068	2,320,015	2,896,874	3,852,991	6,852,049	41,859,071
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	27,878,364	7,652,575	2,343,679	12,367,125	3,866,849	8,777,642	62,886,234
Pasivos:							
Obligaciones con el público	6,314,275	11,867,254	13,451,240	12,112,451	161,057	-	43,906,277
Obligaciones con entidades financieras	9,356	483,109	-	59,105	-	-	551,570
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	6,323,631	12,350,363	13,451,240	12,171,556	161,057	-	44,457,847
Diferencia en moneda nacional	¢ 21,554,733	¢ (4,697,788)	¢ (11,107,561)	¢ 195,569	¢ 3,705,792	¢ 8,777,642	¢ 18,428,387
Moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	¢ 4,094,875	¢ 2,582,700	¢ 5,082,902	¢ 2,101,556	¢ 193,562	¢ 10,300,479	¢ 24,356,074
Cartera de créditos	131,558,840	67,217,089	4,998,180	2,438,905	1,849,303	5,433,518	213,495,835
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	135,653,715	69,799,789	10,081,082	4,540,461	2,042,865	15,733,997	237,851,909
Pasivos:							
Obligaciones con el público	7,057,096	11,118,064	7,445,406	7,465,245	7,437	-	33,093,248
Obligaciones con entidades financieras	10,149,347	43,754,475	41,364,790	7,554,688	970,051	644,737	104,438,088
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	17,206,443	54,872,539	48,810,196	15,019,933	977,488	644,737	137,531,336
Diferencia en moneda extranjera	¢ 118,447,272	¢ 14,927,250	¢ (38,729,114)	¢ (10,479,472)	¢ 1,065,377	¢ 15,089,260	¢ 100,320,573
Diferencia total	¢ 140,002,005	¢ 10,229,462	¢ (49,836,675)	¢ (10,283,903)	¢ 4,771,169	¢ 23,866,902	¢ 118,748,960

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Riesgo de crédito

El Banco está expuesto a riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

La exposición para riesgo de crédito se administra mediante el análisis regular de la capacidad de los prestatarios actuales y potenciales para cumplir con las obligaciones de repago de capital e intereses y cambiando estos límites donde sea apropiado. La exposición de riesgo de crédito se administra también obteniendo garantías personales, corporativas y colaterales.

Riesgo cambiario

El Banco mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambios sobre su situación financiera y flujos de caja, en apego con las regulaciones como se indica en la Nota 2. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente. En la Nota 3.a, se resumen los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, así como la posición neta en cada moneda al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

En la nota de riesgo de liquidez se muestra el calce de plazos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

Indicadores de rentabilidad

	2006	2005
Retorno sobre el activo (ROA)	2.12%	2.54%
Retorno sobre el capital (ROE)	20.18%	24.83%
Relación endeudamiento y recursos propios	8.26	8.88
Margen financiero,(Ingresos Financieros-Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación)	7.06%	6.57%
Activos promedio generadores de interés en relación con	84.10%	84.36%

3.x Impuesto de renta

La provisión para impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2006 y 2005 difiere del monto calculado aplicando la tasa de impuesto vigente, debido al efecto de las siguientes partidas:

	2006	2005
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 2,861,278,831	¢ 2,626,962,530
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(1,589,750,398)	(1,935,687,141)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	187,594,540	45,461,065
Impuesto sobre la renta corriente	<u>¢ 1,459,122,973</u>	<u>¢ 736,736,454</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Las declaraciones del impuesto de renta de los últimos tres períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, Banco Banex, S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Al 31 de diciembre de 2006 existen contingencias fiscales en distintas instancias judiciales por un monto total de ¢363,803,630. El Banco, basado en el criterio de su asesor fiscal, considera que existen posibilidades de lograr resultados favorables en estos procesos, por lo que no procedió a reconocer en sus estados financieros provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas en la resolución de estos procesos.

4. Notas sobre partidas fuera de balance

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, el Banco mantiene instrumentos financieros fuera del balance. Al revisar los términos de la exposición máxima, estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdida debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación. La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nominal de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se muestra a continuación:

4.a Fianzas, Avales y Garantías

	2006	2005
Contingencias		
Garantías otorgadas	¢ 29,087,830,372	¢ 18,566,309,314
Cartas de crédito emitidas no negociadas	3,436,508,707	2,156,469,703
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	66,543,252	329,024,480
Líneas de crédito de utilización automática	56,249,964,617	34,479,091,893
Créditos pendientes de desembolsar	28,039,095,499	23,401,760,706
Otras contingencias	-	10,815,771
	<u>¢ 116,879,942,447</u>	<u>¢ 78,943,471,867</u>

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006	2005
Cuentas de orden		
Garantías prendarias	¢ 72,847,993,821	¢ 71,613,737,708
Comisiones de confianza	180,919,345	191,072,594
Administración de inversiones por cuenta de terceros	5,158,400,000	-
Otras garantías en poder de la entidad	1,468,326,466,252	1,330,768,015,379
Productos en suspenso	53,771,012	6,623,687
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	33,169,153,900	49,357,433,391
Valor nominal sujeto a Swap de tasas de interés	-	2,478,250,000
Créditos castigados	3,597,023,664	2,510,883,755
Cobranzas encomendadas a terceros	8,294,619,507	7,620,671,016
Líneas de crédito pendiente de utilización	51,813,736,499	49,281,153,626
Cartas de crédito notificadas	4,045,750,932	3,894,585,245
Cuentas de registros varios	35,604,148,502	29,622,834,716
	<u>¢ 1,683,091,983,434</u>	<u>¢ 1,547,345,261,117</u>

4.b Fideicomisos y comisiones de confianza

El Banco proporciona servicios de fideicomisos de garantía y administración a terceros, lo que involucra decisiones de compra y venta sobre distintos tipos de instrumentos financieros. Esos activos que se mantienen bajo tutela fiduciaria no son incluidos como parte de los estados financieros del Banco. El Banco es solidariamente responsable por los recursos que administra en los fideicomisos. A continuación la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco:

Fideicomisos de garantía y emisión

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega la propiedad de bienes que sirven de garantía sobre el cumplimiento de obligaciones a su cargo o a cargo de terceros. Banco Banex, S.A. mantenía como fiduciario 3 fideicomisos de garantía y emisión al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 Banco Banex, S.A. mantenía 14 fideicomisos bajo esta modalidad.

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

Un resumen en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicometido a Banco Banex se presenta a continuación:

	2006		2005
Activo:			
Disponibilidades e inversiones en valores	¢ 2,200,593,654	¢	2,730,731,239
Cuentas y productos por cobrar	22,921,371		19,468,656
Bienes realizables	804,345,269		2,308,763,815
Bienes de uso	-		428,490,000
Otros activos	<u>106,099,999</u>		<u>429,333,293</u>
Total activos	<u>3,133,960,293</u>		<u>5,916,787,003</u>
Pasivo:			
Obligaciones con entidades financieras	2,832,579,700		2,868,888,796
Obligaciones con el público	185,280,004		1,637,627,600
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,067,420,903		2,403,126,809
Otros pasivos	<u>56,074,387</u>		<u>74,347,500</u>
Total pasivos	<u>5,141,354,994</u>		<u>6,983,990,705</u>
Neto	<u>¢ (2,007,394,701)</u>	¢	<u>(1,067,203,702)</u>

5. Hechos relevantes y subsecuentes

5.a Fusiones

Corporación Banex, S.A., solicitó a finales del 2004 a SUGEF, la autorización para fusionar por absorción a la subsidiaria Banex Inmuebles y Equipos, S.A. con la subsidiaria Banco Banex, S.A., prevaleciendo la segunda entidad. El proceso de fusión ha sido aprobado mediante resolución SUGEF 2281-200509272 del 8 de junio de 2005. Esta fusión se registró por el método de combinación de intereses al estar ambas sociedades bajo control común. El 30 de agosto de 2005 se concluyó el proceso de fusión, el efecto neto de esta fusión fue un incremento en el patrimonio de Banco Banex, S.A., por la suma de ¢1,077,767,084. Los saldos mostrados por Banex Inmuebles y Equipos S.A. al momento de la fusión eran los siguientes:

Activo	¢ 1,350,306,505
Pasivo	168,356,921
Patrimonio	1,077,767,085
Ingresos	136,644,700
Gastos	32,462,201

5.b Cambio en la normativa para calificación de deudores y conformación de estimaciones

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículo 7 del acta de la sesión 540-2005 celebrada el 24 de noviembre de 2005, aprobó el acuerdo SUGEF 1-05 denominado “Reglamento para la calificación de deudores” el cual rige a partir del 9 de octubre de 2006. Este acuerdo viene a sustituir la actual normativa SUGEF 1-95 (Nota 2.u). Dentro de los

principales cambios están la conformación de dos grupos de deudores los cuales están determinados por aquellos cuya suma total adeudada supera los €50 millones (Grupo 1) y los que no alcanzan esta suma (Grupo 2); ambos grupos son calificados según la morosidad, el comportamiento de pago y adicional a los del Grupo 1 su capacidad de pago, también los niveles de morosidad son reducidos estableciendo así ocho categorías de riesgo.

5.c Régimen cambiario de bandas

El Banco Central de Costa Rica a partir del 17 de octubre de 2006 estableció un régimen cambiario de bandas; este cambio lo realizó de conformidad con las potestades de su Ley Orgánica, particularmente en sus artículos 28 y 85, que encomiendan las atribuciones, competencias y deberes sobre el régimen cambiario que considere apropiado de conformidad con las circunstancias económicas prevaletientes. Asimismo, el artículo 87 de esa Ley faculta al BCCR a comprar y vender divisas en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas del tipo de cambio y llenar sus propias necesidades.

En la comunicación JD 525-06 de la entidad Rectora señala que a partir del 17 de octubre de 2006 se tendrá un tipo de cambio de intervención de compra de quinientos catorce colones con setenta y ocho céntimos y un tipo de cambio de intervención de venta de quinientos treinta colones con veintidós céntimos. El tipo de cambio de intervención de compra se incrementará cada día en seis céntimos de colón, y el de venta un incremento de catorce centavos de colón, siendo potestad del BCCR modificar según las condiciones financieras y macroeconómicas.

Con el régimen de bandas, el Banco Central permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado y como se indicó podrá el ente actuar ofreciendo vender y comprar divisas a los tipos de cambio de intervención que defina, con el propósito de que el precio al cual se realicen las transacciones entre las entidades autorizadas como intermediarios cambiarios, entre ellas y el BCCR, no superen al tipo de cambio de intervención de venta ni sean inferiores al tipo de cambio de intervención de compra que determinó y destacado en el párrafo anterior. Hasta el 16 de octubre de 2006 se mantuvo el régimen cambiario de mini-devaluaciones.

5.d Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

El 13 de mayo del 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, dispuso implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1 de enero del 2003, de conformidad con los términos de la normativa aplicable a la Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN. Sin embargo, la recomendación emitida por el CONASSIF referente a la aplicación de las NIIF no cumpliría con las disposiciones que exige el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

A finales del 2003 y a inicios del 2004, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la revisión de algunas Normas, en las que realiza la insertación de nueva normativa, así como enmiendas en algunas de las ya existentes. Estos cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2005. Las nuevas normas incorporadas corresponden a la Adopción Inicial de las NIIF, el Pago mediante acciones, Combinaciones de Negocios, Contratos de Seguros y Activos No corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones discontinuadas. Entre las normas anteriormente emitidas y que presentan principales enmiendas corresponde a la presentación de los estados financieros (NIC

Banco Banex, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2006 y 2005

1), los eventos posteriores después de la fecha del balance (NIC 10), los efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera (NIC 21), estados financieros consolidados (NIC 27) , Revelación y presentación de los instrumentos financieros (NIC 32), Instrumentos Financieros (NIC 39).

Para el año 2006, también se han producido modificaciones, interpretaciones y nuevas normas a las existentes a diciembre 2005, y serán obligatorias para el presente año o periodos siguientes, entre estas normas se encuentra la NIC 19: Beneficios a Empleados fue modificada, NIC 39: Contabilidad de cobertura de flujos de efectivo de transacciones proyectadas entre grupos; opciones de valor razonable; contratos de garantías financieras que incluye modificación a la NIIF 4: Contratos de seguros; la nueva NIIF 7: Revelaciones de instrumentos financieros; introduce nuevas revelaciones para mejorar la información financiera cualitativa y cuantitativa sobre la exposición de riesgos derivados de instrumentos financieros, se deroga la NIC 30: Revelaciones en los estados financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares, así como los requerimientos de la NIC 32: Revelación y Presentación de Instrumentos Financieros.

De esa forma, los estados financieros de Banco Banex, S.A. se preparan a partir del 1 de enero del 2003, de acuerdo con la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas conforme fuera aprobada por el CONASSIF. Los cambios más relevantes de esa normativa, corresponden a:

- ❖ Presentación de los estados financieros
- ❖ Mayor revelación de información financiera
- ❖ Valuación y clasificación de los instrumentos financieros
- ❖ Reconocimiento de deterioro del valor de los activos

Las principales diferencias entre las NIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras se presentan en la siguiente página:

1. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La NIC 1 requiere presentar por separado en el estado de resultados la utilidad atribuible a los accionistas de casa matriz de la utilidad atribuible a accionistas minoritarios. La NIC 1 también requiere que la participación minoritaria se presente dentro de la sección patrimonial y que en el estado de cambios en el patrimonio se presenten los ingresos y gastos atribuibles a la casa matriz, separados de los atribuibles a los accionistas minoritarios. Estos requisitos no han sido adoptados por Consejo.

Los estados financieros modelos de las SUGEF no requieren la presentación por separado el impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los estados financieros del impuesto de renta corriente y diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, los cuales, por su naturaleza la NIC 1 requeriría se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos.

La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo de causar un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

2. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo
El Consejo autorizó únicamente la utilización del método directo. La NIC 7 permite el uso del método indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
3. Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables cambios en las estimaciones contables y errores
La NIC 8 revisada a finales del año 2003, requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren retrospectivamente (con su efecto en períodos anteriores) con lo cual se eliminó el método alternativo de registrar estos efectos en los resultados de operación. La NIC 8 revisada también elimina la distinción entre errores fundamentales y otro tipo de errores significativos, creando un único concepto de error. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.
4. Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las ganancias
La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12.
5. Norma Internacional de Contabilidad No. 15: Información para reflejar los efectos de los cambios en los precios
Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa.
6. Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad planta equipo
La normativa emitida por el Consejo y aplicable a las entidades reguladas por SUGEF, permite la revaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la revaluación por medio del Índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de revaluar por índices de precios no esta de acuerdo con la NIC 16.
Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso.

7. Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 requiere que en los contratos de arrendamiento de edificios y terreno se separen los pagos mínimos con base en el valor razonable de cada componente. Esto debido a que en la mayoría de los casos el arrendamiento de terrenos es operativo, pero no así en el caso de edificios, en los cuales este componente podría ser un arrendamiento financiero. La NIC 17 revisada eliminó la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

8. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La NIC 18 requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que terminó el 31 de diciembre de 2004.

9. Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la funcional.

10. Norma Internacional de Contabilidad No.22: Combinación de negocios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa. En su lugar se emitió la Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios, la cual no ha sido adoptada por el Consejo.

11. Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23.

12. Norma Internacional de Contabilidad No.24: Información a revelar sobre partes vinculadas

La NIC 24 requiere revelaciones adicionales de beneficios y salarios del personal a cargo de la dirección de la Entidades y también requiere la revelación de los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

13. Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados financieros consolidados y separados
El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

14. Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en asociadas
El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.
15. Norma Internacional de Contabilidad No.30: Información a revelar en los estados
El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.
16. Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos financieros, presentación e información a revelar
La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.
17. Norma Internacional de Contabilidad No.33: Ganancias por acción
La NIC 33 sufrió algunos cambios importantes relacionados con revelaciones adicionales, los cuales no han sido adoptados por el Consejo.
18. Norma Internacional de Contabilidad No.34: Información financiera intermedia
La información financiera intermedia de las entidades reguladas se debe presentar de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo, con lo cual la presentación no está de acuerdo con la NIC 34, la cual requiere que la información intermedia se presente en cumplimiento de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", además de otra información mínima requerida, la cual debe cumplir con todas las demás NIC y NIIF.

19. Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del valor de los activos

La NIC 36 fue modificada sustancialmente durante el año 2004. Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación de la plusvalía comprada las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

De lo mencionado en el párrafo anterior, una de las diferencias más importantes lo constituye el tratamiento contable de la plusvalía comprada que se genera en las combinaciones de negocio. La NIC 36 establece que este tipo de activos intangibles son de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de esté activo. La normativa emitida por el consejo requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

La SUGEF requiere que el deterioro de activos cuyo superávit por revaluación fue capitalizado como capital social, se registre contra el estado de resultados, contrario a lo establecido en la NIC 36, la cual requiere que se reverse primero el superávit y luego la diferencia se registre contra resultados de operación.

20. Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

21. Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

El Consejo ha establecido que tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Entre las principales diferencias, la NIC 38 establece el término de vida finita e indefinida. Dependiendo del caso se amortiza o realiza un análisis de deterioro. El Consejo no ha incorporado estas definiciones.

22. Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente, el Consejo ha establecido montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones. Estos límites no están establecidos dentro de la NIC 39. El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

23. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión
La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.
24. Norma Internacional de Información Financiera No.1: Aplicación por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.
25. Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones
Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.
26. Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios
Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que las combinaciones de negocios se registren comparando el valor en libros de la compañía adquirida con el monto pagado, y esta diferencia generará una plusvalía comprada que es amortizable hasta por veinte años. Dicho tratamiento no está de acuerdo con la NIIF 3, la cual requiere que se utilice el método de compra, asignando el valor justo de los activos y pasivos comprados e identificando activos intangibles ya sea de vida indefinida o definida. Aquella parte del valor de adquisición que no pueda ser identificada se registra como plusvalía comprada y no se amortiza sino que se valora anualmente por deterioro.
27. Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta Operaciones, Descontinuadas
Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. Adicionalmente, el Consejo estima al 100% el valor de los bienes realizables desde el día de adquisición. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

5.e Emisión de estados financieros

Los estados financieros de Banco Banex, S.A., al 31 de diciembre de 2006 fueron aprobados por la Gerencia General el 5 de enero de 2007 y los estados al 31 de diciembre de 2005 fueron aprobados por la Administración el 6 de enero de 2006.