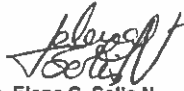


BANCO DEL ESTADO
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y CONDENSADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(En US Dólares)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		41.183.528
1101	CAJA	723	
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	-	
1103	BANCOS Y OTRAS INST.FINANCIERAS	41.182.805	
110305	BANCO CENTRAL	41.066.454	
110310	BANCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES	116.351	
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	
1105	REMESAS EN TRANSITO	-	
13	INVERSIONES		509.670.966
14	CARTERA DE CREDITO		1.107.467.412
1401	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	37.449.358	
1409	CART. DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADO POR VENCER	-	
1417	CART. DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUC. POR VENCER	7.412.797	
1425	CARTERA DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENG. INTERES	2.973.000	
1433	CARTERA DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO REF QUE NO DEVENG. INTERES	20.087.249	
1441	CART. DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUC. QUE NO DEV. INTERES.	11.183.267	
1449	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	-	
1465	CART. DE CRED. COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUC. VENCIDA	2.755.021	
1474	CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION PUBLICA POR VENCER	1.054.133.139	
1480	CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION QUE NO DEVENGA INTERESES	2.959.431	
1486	CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION PUBLICA VENCIDA	40.943	
1499	PROVISION CREDITOS INCOBRABLES	(31.526.793)	
149905	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	(965.029)	
149945	(CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA)	(3.917.013)	
149950	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	(10.906.072)	
149960	CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA	(12.813.842)	
149985	PROVISION ANTICICLICA	(2.923.826)	
149989	PROVIS. CRED. INCOB. PROV. GENER.VOLUNTARIA	(1.211)	
16	CUENTAS POR COBRAR		149.871.746
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	2.387.854	
1603	INT.POR COBRAR CARTERA DE CREDITO	3.656.610	
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	-	
1605	COMISIONES POR COBRAR	-	
1612	INVERSIONES VENCIDAS	-	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	148.941.438	
1699	PROVISION CUENTAS POR COBRAR	(5.114.156)	
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS		6.619.593
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	7.277	
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUC.	6.619.593	
1799	PROV BIENES REALIZADOS ADJUDICADOS	(7.277)	
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS		6.141.742
19	OTROS ACTIVOS		14.503.708
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10.535.516	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	1.508.303	
1905	GASTOS DIFERIDOS	461.623	
1906	MATERIALES MERCADERIA E INSUMOS	94.294	
1990	OTROS	1.923.204	
1999	PROV. OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES	(19.232)	
1	TOTAL DEL ACTIVO		1.835.458.695
4	GASTOS		-
	TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		1.835.458.695



Veronica Gallardo Aguirre
GERENTE GENERAL


Dra. Elena C. Solís N.
CONTADORA GENERAL
Reg. N° 20654

BANCO DEL ESTADO
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y CONDENSADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(En US Dólares)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
2	PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		587.902.086 ✓
25	CUENTAS POR PAGAR		127.387.433 ✓
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		16.297.184 ✓
29	OTROS PASIVOS		536.055.686 ✓
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-	
2903	FONDOS EN ADMINSTRACION	535.501.907	
2904	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	1.243	
2990	OTROS	552.536	
2	TOTAL DEL PASIVO		1.267.642.389
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		363.723.172 ✓
3101	CAPITAL PAGADO	363.723.172	
33	RESERVAS		102.504.831 ✓
3301	LEGALES	41.030.540	
3303	ESPECIALES	36.290.027	
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	25.184.264	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		43.783.125 ✓
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	43.779.605	
3402	DONACIONES	3.520	
35	SUPERAVIT POR VALUACION		12.014.082 ✓
3501	SUPERAVIT POR VALUACION PROPIEDADES	10.323.619	
3504	SUPERAVIT VALUACION INVERSIONES EN INSTR. FINANCIERAS	1.690.463	
36	RESULTADOS		45.791.096 ✓
3601	UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS		
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	45.791.096 <i>ok</i>	
3	PATRIMONIO		567.816.306 ✓
5	INGRESOS		
	TOTAL PASIVO PATRIMONIO E INGRESOS		1.835.458.695 ✓
6190	CREDITOS APROB. NO DESEMBOLSADOS	418.128	
6404	CREDITOS APROB. NO DESEMBOLSADOS	587.390.672	
6	CUENTAS CONTINGENTES		587.808.800 ✓
7	CUENTAS DE ORDEN		4.460.125.062 ✓



Veronica Gallardo Aguirre
GERENTE GENERAL


Dra. Elena C. Solis N.
CONTADORA GENERAL
Reg. N° 20654

BANCO DEL ESTADO
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO
 Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015
 (En US Dólares)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS			102.437.876
51	Intereses y descuentos ganados	99.080.964 ✓	
52	Comisiones ganadas	575.039 ✓	
53	Utilidades financieras	2.781.873 ✓	
EGRESOS FINANCIEROS			21.471.730
41	Intereses causados	19.587.016 ✗	
42	Comisiones causadas	323.389 ✗	
43	Pérdidas financieras	1.561.325 ✗	
MARGEN BRUTO FINANCIERO			80.966.146
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES			-
55	Otros ingresos operacionales	-	
EGRESOS OPERACIONALES			23.492.399
45-4505-4506	Gastos de operación	(23.492.399	
46	Otras pérdidas operacionales	-	
MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES			57.473.747
PROVISIONES, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES			10.841.270
44	Provisiones	9.856.582 ✗	
4505	Depreciaciones	855.796	
4506	Amortizaciones	128.892	
MARGEN OPERACIONAL NETO			46.632.477
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			-841.381
56	Otros ingresos	1.509.386	
47+4805+4890	Otros gastos y pérdidas	-2.350.767 ✓	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			45.791.096
RESULTADOS A DISPOSICION DE ACCIONISTAS			45.791.096 ✓


 Verónica Gallardo Aguirre
 GERENTA GENERAL


 Dra. Elena C. Solís N.
 CONTADORA GENERAL
 Reg. No. 20654


BANCO DEL ESTADO
ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO
 Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015
 (En US Dólares)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS			
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19.013.259	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	415.899	
4105	OTROS INTERESES	157.859	
41	INTERESES CAUSADOS		19.587.016 ✓
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	24.589	
4290	VARIAS	298.800	
42	COMISIONES CAUSADAS		323.389
4301	EN VALUACION DE INVERSIONES	1.531.697	
4302	EN VALUACION DE INVERSIONES	29.628	
4303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-	
43	PERDIDAS FINANCIERAS		1.561.325 ✓
4401	INVERSIONES	-	
4402	CARTERA DE CREDITO	6.150.620	
4403	CUENTAS POR COBRAR	3.686.794	
4405	OTROS ACTIVOS	19.168	
44	PROVISIONES		9.856.582 ✓
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	7.775.674	
450110	BENEFICIOS SOCIALES	1.794.596	
450115	GASTOS REPRESENTACION RESIDENCIA	10.301	
450120	APORTES AL IESE	1.222.508	
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	61.394	
450135	FONDO DE RESERVA IESE	-	
450190	OTROS	4.545.676	
4501	GASTOS DE PERSONAL		15.410.148
450205	DIRECTORES	1.434	
450210	HONORARIOS A PROFESIONALES	-	
4502	HONORARIOS		1.434
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJE	25.193	
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	436.123	
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	860.422	
450320	SERVICIOS BASICOS	729.582	
450325	SEGUROS	141.559	
450330	ARRENDAMIENTOS	209.625	
450390	OTROS SERVICIOS	602.428	
4503	SERVICIOS VARIOS		3.004.931
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES MULTAS	2.700.050	
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES MULTAS		2.700.050
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUC	26.679	
450515	EDIFICIOS	94.832	
450525	MUEBLES ENSERES EQUIPOS OFICINA	112.395	
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	414.806	
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	189.916	
450590	OTROS	17.169	
4505	DEPRECIACIONES		855.796 ↓

BANCO DEL ESTADO
ESTADO ANALITICO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO
 Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015
 (En US Dólares)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
4506	AMORTIZACIONES	128.892	
4506	AMORTIZACIONES		128.892
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	308.585	
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	467.372	
450790	OTROS	1.599.879	
4507	OTROS GASTOS		2.375.836
45	GASTOS DE OPERACIÓN		24.477.087
4690	OTROS		
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		-
4703	INT.Y COMISIONES EJ ANTERIORES	43	
4790	OTROS	143.098	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		143.141
4805	IMPUESTO PARA EL INNFA	-	
4890	OTROS	2.207.627	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		2.207.627
4	TOTAL CUENTAS DEUDORAS		58.156.167
CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS			
5101	DEPOSITOS	7	
5103	INTERESES DESCUENTOS INVERSIONES	16.358.440	
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	82.720.552	
5190	OTROS	1.965	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		99.080.964
5201	CARTERA DE CREDITO	-	
5290	OTROS	575.039	
52	COMISIONES GANADAS		575.039
5301	GANANCIA EN CAMBIO	1.012.392	
5302	EN VALUACION DE INVERSIONES	1.769.480	
5303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-	
53	UTILIDADES FINANCIERAS		2.781.873
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	303.474	
5604	RECUPERACION ACTIVOS FINANCIEROS	959.972	
5690	OTROS	245.940	
56	OTROS INGRESOS		1.509.386
5	TOTAL CUENTAS ACREEDORAS		103.947.262


 Verónica Gallardo Aguirre
 GERENTA GENERAL


 Dra. Elena C. Solís N.
 CONTADORA GENERAL
 Reg. No. 20654

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA EN U.S. DÓLARES

ENTIDAD REPORTANTE: BANCO DEL ESTADO

CODIGO DE LA ENTIDAD: 1051

FECHA : AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
--------	-------------	-------

ORIGENES DE FONDOS

CARGOS QUE NO REQUIEREN RECURSOS FINANCIEROS

	UTILIDAD NETA (SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS)	45.791.096
44	PROVISIONES	9.856.582
4505	DEPRECIACIONES	855.796
4506	AMORTIZACIONES	128.892
4302	PERDIDAS FINANCIERAS EN VALUACION DE INVERSIONES	29.627
5302	UTILIDADES FINANCIERAS EN VALUACION DE INVERSIONES	-1.769.480
A	FONDOS GENERADOS POR OPERACIÓN	54.892.513

B	FLUJO NETO DE RECURSOS PATRIMONIALES	11.906.765
----------	---	-------------------

DISMINUCION DEL ACTIVO

13	INVERSIONES	0
14	CARTERA DE CREDITOS	0
16	CUENTAS POR COBRAR	0
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS	26.679
18	ACTIVOS FIJOS	0
19	OTROS ACTIVOS (19 NETO - 1905)	0
1905	GASTOS DIFERIDOS	0
C	SUBTOTAL	26.679

AUMENTO DEL PASIVO

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	0
25	CUENTAS POR PAGAR	0
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.132.842
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0
29	OTROS PASIVOS	91.242.468
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0
D	SUBTOTAL	96.375.310

A + B + C + D	TOTAL ORIGENES DE FONDOS (1)	163.201.267
----------------------	-------------------------------------	--------------------

APLICACIONES DE FONDOS

AUMENTO DEL ACTIVO

13	INVERSIONES	28.785.891
14	CARTERA DE CREDITOS	51.089.404
16	CUENTAS POR COBRAR	8.487.245
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS	0
18	ACTIVOS FIJOS	784.207
19	OTROS ACTIVOS (19 NETO - 1905)	11.979.043
1905	GASTOS DIFERIDOS	213.248
E	SUBTOTAL	101.339.038

DISMINUCION DEL PASIVO

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	66.481.649
25	CUENTAS POR PAGAR	22.785.452
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0
29	OTROS PASIVOS	0
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0
F	SUBTOTAL	89.267.101

E + F	TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS (2)	190.606.139
	RECURSOS DISPONIBLES (TOTALES 1-2)	-27.404.873
	(+) SALDO AL INICIO DEL MES	68.588.401
	SALDO AL FINAL DEL MES	41.183.528

NOTAS:

Se registrarán los egresos e ingresos que no han representado movimiento de efectivo.



Verónica Gallardo Aguirre
GERENTA GENERAL



Dra. Elena C. Solís N.
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 20654