



TAG Bank, S.A.
BALANCE DE SITUACION DE DICIEMBRE 2006 Y ENERO - DICIEMBRE 2007

(En Balboas)

| Descripcion | 2006 | | | 2007 | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Absoluta | % | Diciembre | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre |
| ACTIVOS LIQUIDOS | 19.331.032,72 | 175,88 | 10.991.239,52 | 4.346.080,19 | 18.900.885,37 | 11.839.594,54 | 17.265.943,41 | 22.031.068,83 | 20.770.379,79 | 26.887.328,91 | 28.640.020,47 | 27.117.595,23 | 28.457.313,09 | 38.503.063,69 | 30.322.272,24 |
| Depositos Locales en Bancos | 80.345,98 | 2.072,63 | 3.876,52 | 17.771,39 | 11.770,04 | 7.853,09 | 4.394,95 | 17.046,67 | 3.539,43 | 1.936,28 | 85.936,28 | 88.936,28 | 86.141,25 | 84.910,53 | 84.222,50 |
| A la Vista | -3.654,02 | -94,26 | 3.876,52 | 17.771,39 | 11.770,04 | 7.853,09 | 4.394,95 | 17.046,67 | 3.539,43 | 1.936,28 | 1.936,28 | 4.936,28 | 2.141,25 | 910,53 | 222,50 |
| A Plazo | 84.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 84.000,00 | 84.000,00 | 84.000,00 | 84.000,00 | 84.000,00 |
| Depositos Extranjeros en Bancos | 19.250.686,74 | 175,21 | 10.987.363,00 | 4.328.308,80 | 18.889.115,33 | 11.831.741,45 | 17.261.548,46 | 22.014.022,16 | 20.766.840,36 | 26.885.392,63 | 28.554.084,19 | 27.028.658,95 | 28.371.171,84 | 38.418.153,16 | 30.238.049,74 |
| A la Vista | 13.942.786,74 | 166,67 | 8.365.363,00 | 4.213.308,80 | 18.766.015,33 | 11.247.141,45 | 16.721.648,46 | 21.370.722,16 | 20.436.340,36 | 23.881.892,63 | 26.829.114,19 | 24.758.688,95 | 24.223.871,84 | 28.817.753,16 | 22.308.149,74 |
| A Plazo | 5.307.900,00 | 202,44 | 2.622.000,00 | 115.000,00 | 123.100,00 | 584.600,00 | 539.900,00 | 643.300,00 | 330.500,00 | 3.003.500,00 | 1.724.970,00 | 2.269.970,00 | 4.147.300,00 | 9.600.400,00 | 7.929.900,00 |
| Menos Provisiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CARTERA CREDITICIA | -2.272.762,75 | -30,17 | 7.533.416,99 | 15.408.569,60 | 2.023.828,67 | 12.775.417,87 | 12.846.069,06 | 7.786.122,53 | 11.279.244,11 | 7.526.239,88 | 9.006.039,59 | 11.844.868,57 | 6.574.165,57 | 4.248.093,40 | 5.260.654,24 |
| Locales | 12.895,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.895,11 | 12.895,11 |
| Extranjero | -2.232.519,94 | -29,63 | 7.533.416,99 | 15.564.211,72 | 2.044.271,38 | 12.904.462,49 | 12.975.827,33 | 7.864.770,23 | 11.393.175,87 | 7.602.262,50 | 9.097.009,69 | 11.964.513,71 | 6.640.571,28 | 4.278.108,32 | 5.300.897,05 |
| Menos Provisiones | 53.137,92 | 0,00 | 0,00 | 155.642,12 | 20.442,71 | 129.044,62 | 129.758,27 | 78.647,70 | 113.931,76 | 76.022,62 | 90.970,10 | 119.645,14 | 66.405,71 | 42.910,03 | 53.137,92 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 53.137,92 | 0,00 | 0,00 | 155.642,12 | 20.442,71 | 129.044,62 | 129.758,27 | 78.647,70 | 113.931,76 | 76.022,62 | 90.970,10 | 119.645,14 | 66.405,71 | 42.910,03 | 53.137,92 |
| INVERSIONES EN VALORES | 16.963.905,25 | 210,14 | 8.072.618,93 | 7.389.624,54 | 6.775.891,77 | 7.129.904,56 | 9.442.958,35 | 21.854.383,20 | 14.020.723,12 | 8.916.103,02 | 12.712.669,30 | 12.773.565,72 | 14.068.530,15 | 14.181.418,85 | 25.036.524,18 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 16.963.905,25 | 210,14 | 8.072.618,93 | 7.389.624,54 | 6.775.891,77 | 7.129.904,56 | 9.442.958,35 | 21.854.383,20 | 14.020.723,12 | 8.916.103,02 | 12.712.669,30 | 12.773.565,72 | 14.068.530,15 | 14.181.418,85 | 25.036.524,18 |
| Menos Provisiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | -1.559,73 | -0,54 | 288.339,04 | 280.663,98 | 279.405,30 | 284.392,30 | 283.076,72 | 281.761,14 | 280.445,56 | 279.129,98 | 277.814,40 | 290.315,29 | 288.569,16 | 288.219,53 | 286.779,31 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | -1.559,73 | -0,54 | 288.339,04 | 280.663,98 | 279.405,30 | 284.392,30 | 283.076,72 | 281.761,14 | 280.445,56 | 279.129,98 | 277.814,40 | 290.315,29 | 288.569,16 | 288.219,53 | 286.779,31 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 34.020.615,49 | 126,54 | 26.885.614,48 | 27.424.938,31 | 27.980.011,11 | 32.029.309,27 | 39.838.047,54 | 51.953.335,70 | 46.350.792,58 | 43.608.801,79 | 50.636.543,76 | 52.026.344,81 | 49.388.577,97 | 57.220.795,47 | 60.906.229,97 |
| DEPOSITOS | 21.410.082,56 | 129,94 | 16.476.587,96 | 17.129.205,17 | 17.520.222,81 | 21.229.263,72 | 26.723.913,06 | 26.236.595,90 | 28.491.364,94 | 30.617.875,62 | 35.497.905,18 | 35.041.493,34 | 31.793.946,11 | 38.244.237,39 | 37.886.670,52 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Oficiales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| De Particulares | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A la Vista | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A Plazo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| De Ahorros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| De Bancos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A la Vista | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A Plazo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 21.410.082,56 | 129,94 | 16.476.587,96 | 17.129.205,17 | 17.520.222,81 | 21.229.263,72 | 26.723.913,06 | 26.236.595,90 | 28.491.364,94 | 30.617.875,62 | 35.497.905,18 | 35.041.493,34 | 31.793.946,11 | 38.244.237,39 | 37.886.670,52 |
| Oficiales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |



TAG Bank, S.A.
BALANCE DE SITUACION DE DICIEMBRE 2006 Y ENERO - DICIEMBRE 2007

(En Balboas)

| Descripcion | Absoluta | % | Diciembre | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre |
|--|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| De Particulares | 21.410.082,56 | 129,94 | 16.476.587,96 | 17.129.205,17 | 17.520.222,81 | 21.229.263,72 | 26.723.913,06 | 26.236.595,90 | 28.491.364,94 | 30.617.875,62 | 35.497.905,18 | 35.041.493,34 | 31.793.946,11 | 38.244.237,39 | 37.886.670,52 |
| A la Vista | 21.327.854,56 | 195,25 | 10.923.579,96 | 11.790.215,17 | 12.181.232,81 | 15.676.255,72 | 21.088.677,06 | 20.601.359,90 | 22.856.128,94 | 24.982.639,62 | 29.862.669,18 | 29.406.257,34 | 26.158.710,11 | 32.609.001,39 | 32.251.434,52 |
| A Plazo | 82.228,00 | 1,48 | 5.553.008,00 | 5.338.990,00 | 5.338.990,00 | 5.553.008,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 | 5.635.236,00 |
| De Ahorro | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| De Bancos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A la Vista | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A Plazo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OBLIGACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTROS PASIVOS | 12.293.554,10 | 20,573,61 | 59.754,00 | 239.986,78 | 244.313,12 | 562.347,51 | 2.801.736,64 | 15.327.314,21 | 7.427.892,13 | 2.480.018,29 | 4.688.216,00 | 5.801.143,31 | 7.028.294,34 | 8.418.197,20 | 12.353.308,10 |
| Locales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Extranjero | 12.293.554,10 | 20,573,61 | 59.754,00 | 239.986,78 | 244.313,12 | 562.347,51 | 2.801.736,64 | 15.327.314,21 | 7.427.892,13 | 2.480.018,29 | 4.688.216,00 | 5.801.143,31 | 7.028.294,34 | 8.418.197,20 | 12.353.308,10 |
| PATRIMONIO | 316.979,63 | 3,06 | 10.349.271,72 | 10.055.746,15 | 10.215.474,97 | 10.237.698,04 | 10.312.397,84 | 10.389.425,59 | 10.431.535,51 | 10.510.907,88 | 10.450.422,58 | 11.183.708,16 | 10.566.337,50 | 10.558.360,88 | 10.666.251,35 |
| Capital | 0,00 | 0,00 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 | 9.893.251,61 |
| Reservas de Capital | -75.334,16 | -100,00 | 75.334,16 | 0,00 | 0,00 | 75.334,16 | 75.334,16 | 75.334,16 | 75.334,16 | 75.334,16 | 75.334,16 | 75.334,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otras Reservas | 0,00 | 0,00 | 124.308,00 | 0,00 | 0,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 | 124.308,00 |
| Utilidad de Periodos Anteriores | 190.204,38 | 134,41 | 141.507,73 | 208.589,42 | 208.589,42 | 256.377,95 | 256.377,95 | 256.377,95 | 256.377,95 | 256.377,95 | 256.377,95 | 256.377,95 | 331.712,11 | 331.712,11 | 331.712,11 |
| Utilidad de Periodo | 202.109,41 | 175,95 | 114.870,22 | -46.094,88 | 113.633,94 | -111.573,68 | -36.873,88 | 40.153,87 | 82.263,79 | 161.636,16 | 101.150,86 | 834.436,44 | 217.065,78 | 209.089,16 | 316.979,63 |
| Ganancia o Perdida en Valores Disponible para la Venta | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Deuda Subordinada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | 34.020.616,29 | 126,54 | 26.885.613,68 | 27.424.938,10 | 27.980.010,90 | 32.029.309,27 | 39.838.047,54 | 51.953.335,70 | 46.350.792,58 | 43.608.801,79 | 50.636.543,76 | 52.026.344,81 | 49.388.577,95 | 57.220.795,47 | 60.906.229,97 |