

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias**

Indice de contenido

	Cuadro	Página
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación consolidado	A	2
Estado de resultados consolidado	B	4
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	6
Notas a los estados financieros consolidados		7
Informe complementario de los auditores externos		78

Informe de los auditores independientes

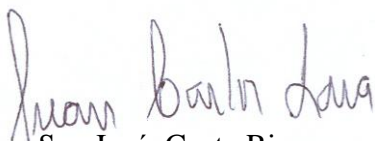
A la Junta Directiva de
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación consolidado que se acompaña del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre del 2005 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de un año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus subsidiarias. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada. Los estados financieros consolidados por el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2004 fueron auditados por otros contadores públicos, que emitieron opinión sin salvedades fechada 2 de febrero del 2005.

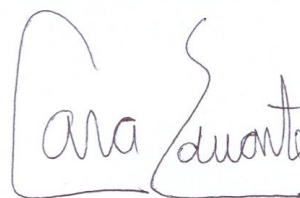
Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planear y desarrollar el trabajo para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros consolidados. Creemos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias han preparado los estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en sus aspectos más importantes, la situación financiera del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre del 2005 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y las variaciones en su patrimonio consolidados por el período de un año terminado en esa fecha, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.


San José, Costa Rica
25 de febrero del 2006

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano No. 2052
Pol. R-1153 V.30-9-2006
Timbre Ley 6663-41.000
Adherido al original





Cuadro A
1 de 2Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias**Balance de situación**

al 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2005	2004
Activo			
Disponibilidades	4 ¢	27.588.582.109	35.478.660.396
Inversiones en valores de emisores nacionales	5	260.653.362.074	194.562.774.967
Disponibles para la venta		236.559.037.779	187.042.904.081
Mantenidos hasta el vencimiento		24.094.324.295	7.519.870.886
Cartera de crédito	6	350.519.210.758	272.909.716.223
Créditos vigentes		269.177.025.430	217.609.975.457
Créditos vencidos		84.736.512.267	56.594.907.682
Creditos en cobro judicial		6.720.881.853	4.908.271.721
Estimación por deterioro incobrabilidad de la cartera de créditos		(10.115.208.792)	(6.203.438.637)
Cuentas y productos por cobrar	7	14.642.025.067	11.273.197.128
Comisiones por cobrar		491.213.795	455.731.647
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	60.214.951
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		90.442.986	279.365.508
Otras cuentas por cobrar		1.958.362.727	2.536.812.753
Productos por cobrar		14.135.162.836	10.024.329.453
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2.033.157.277)	(2.083.257.184)
Bienes realizables	8	2.229.860.660	2.271.066.085
Participaciones en el capital de otras empresas		0	32.130.246
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	9	22.975.068.197	15.822.258.473
Otros activos		2.487.348.500	2.798.218.352
Activos intangibles, neto	10	1.420.935.235	1.099.230.147
Otros activos		1.066.413.265	1.698.988.205
Total activo		681.095.457.365	535.148.021.870


Cuadro A
2 de 2Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias**Balance de situación**

al 31 de diciembre


(en colones sin céntimos)

	Notas	2005	2004
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista	11	121.948.607.534	89.704.963.992
Otras obligaciones con el público a la vista		2.389.828.007	1.391.666.979
Captaciones a plazo	11	336.041.015.099	262.797.989.141
Obligaciones por pactos de recompra de valores		12.981.949.507	7.121.186.295
Otras obligaciones con el público a plazo		9.485.375.766	6.891.431.721
Otras obligaciones financieras			
Otras cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		2.061.298.894	16.714.715.359
Cargos financieros por pagar		11.985.023.250	8.947.883.320
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto de la renta por pagar		1.142.852.637	612.406.709
Provisiones	13	12.441.082.783	11.171.005.984
Otras cuentas por pagar diversas	12	9.436.854.871	7.844.162.500
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		1.357.545.733	0
Estimación para incobrables de créditos contingentes		4.956.500	12.002.731
Otros pasivos		4.156.976.973	488.321.083
Total del pasivo		549.501.841.259	431.733.279.965
Patrimonio			
Capital social			
Capital pagado		50.000.000.000	50.000.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados			
Ajustes del patrimonio			
Superavit por revaluación de propiedad		11.251.758.886	5.582.230.231
Ajuste por cambio en el valor razonable de inversiones		809.220.886	(1.564.029.630)
Reservas patrimoniales			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			
Total del patrimonio		131.593.616.106	103.414.741.905
Total del pasivo y patrimonio		681.095.457.365	535.148.021.870
Cuentas contingentes deudoras	18	22.546.807.811	11.903.956.074
Activos de los fideicomisos	16	10.886.224.953	9.765.163.970
Pasivos de los fideicomisos	16	5.260.782.577	4.264.346.357
Patrimonio de los fideicomisos	16	5.625.442.376	5.500.817.613
Otras cuentas de orden deudoras	17	1.381.784.623.457	1.180.019.804.827


Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

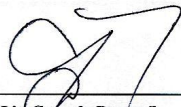


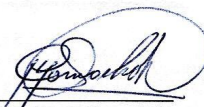
Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de resultados
por los períodos de un año terminado el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2005	2004
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		16.836.344	2.962.926
Por inversiones en valores y depósitos	19	22.178.787.458	16.785.001.373
Por cartera de crédito	20	72.605.487.400	59.677.842.985
Diferencial cambiario, neto		5.495.478.988	3.142.085.939
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	1.697.967.653
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	195.374.769
Ganancia por venta de inversiones en valores		0	274.067.699
Otros ingresos financieros		6.963.685.191	2.497.099.978
Total ingresos financieros		107.260.275.381	84.272.403.322
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	21	40.802.470.454	31.076.994.145
Obligaciones financieras		3.373.964.060	2.192.216.955
Otras cuentas por pagar y provisiones		0	666.331.438
Otros gastos financieros		696.533.147	1.386.841.546
Total de gastos financieros		44.872.967.661	35.322.384.084
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		8.181.875.883	5.011.364.592
Ingresos por recuperación de activos financieros		1.650.062.484	2.531.454.839
Resultado financiero		55.855.494.321	46.470.109.485
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		9.087.903.479	6.676.732.719
Bienes realizables		692.014.725	1.106.262.132
Cambio y arbitraje de divisas		56.582.470	0
Otros ingresos operativos		2.525.740.055	1.728.375.989
Total otros ingresos de operación		12.362.240.729	9.511.370.840
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		1.687.151.404	1.645.420.615
Bienes realizables		1.329.195.110	697.849.404
Participación de capital en entidades		17.020.399	0
Bienes diversos		530.086	0
Amortización de activos intangibles		604.621.234	450.040.596
Otros gastos operativos		820.575.224	2.615.472.035
Total otros gastos de operación		4.459.093.457	5.408.782.650
Resultado operacional bruto		63.758.641.593	50.572.697.675
Gastos administrativos			
Gastos de personal		29.711.559.633	25.313.334.826
Otros gastos de administración		14.819.300.190	11.835.584.741
Total gastos administrativos	22	44.530.859.823	37.148.919.567
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		19.227.781.770	13.423.778.108
Participaciones sobre la utilidad		1.896.147.606	0
Impuesto sobre la renta	14	230.531.419	373.136.343
Resultado neto de actividades ordinarias		17.101.102.745	13.050.641.765
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios		48.083	0
Gastos extraordinarios		35.822.343	0
Resultado del periodo		17.065.328.485	13.050.641.765

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de cambios en el patrimonio
por el periodo de un año terminado al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Capital Social			Aportes patrimoniales no capitalizados				Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio	
	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Total	Aportes del gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial (0,25%) Ley 7983	Aportes patronales	Total	Superávit por revaluación	Ajuste por el cambio en el valor razonable de los activos				Total de ajuste al patrimonio
Saldo previamente informado al 31 de diciembre del 2003	50.000.000	15.625.837.959	9.315.402.162	24.991.240.121	1.312.507	4.902.047.184	2.861.687.531	7.765.047.222	4.541.015.144	45.943.202	4.586.958.346	41.117.083.386	11.627.066.170	90.087.395.245
Efecto por restructuración de estados financieros (Nota 26)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(441.033.518)	0	(441.033.518)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	50.000.000	15.625.837.959	9.315.402.162	24.991.240.121	1.312.507	4.902.047.184	2.861.687.531	7.765.047.222	4.541.015.144	45.943.202	4.586.958.346	40.676.049.868	11.627.066.170	89.646.361.727
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.050.641.765	13.050.641.765
Aumento de capital social por capitalización de reservas patrimoniales	0	0	25.008.759.879	25.008.759.879	0	0	0	0	0	0	0	(25.008.759.879)	0	0
Asignación del saldo de aportes patronales y resultados de ejercicios anteriores a las reservas de capital y otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.627.066.170	(11.627.066.170)	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	1.286.496.158	0	1.286.496.158	0	0	0	0	0	1.286.496.158
Traslado de aportes patronales de conformidad con la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambio en valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.609.972.832)	(1.609.972.832)	0	0	(1.609.972.832)
Cambio en valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reconocimiento del impuesto de renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(146.579.905)	0	(146.579.905)	0	0	(146.579.905)
Revaluación de bienes de uso	0	0	0	0	0	0	0	0	1.187.794.992	0	1.187.794.992	0	0	1.187.794.992
Saldo al 31 de diciembre del 2004	50.000.000	15.625.837.959	34.324.162.041	50.000.000.000	1.312.507	6.188.543.342	2.861.687.531	9.051.543.380	5.582.230.231	(1.564.029.630)	4.018.200.601	27.294.356.159	13.050.641.765	103.414.741.905
Reversión de asientos de auditoría 2004	0	0	0	0	0	(1.464.619.803)	2.661.037.008	1.196.417.205	8.573.040	(235.365.021)	(226.791.981)	(15.339.862.614)	14.006.426.669	(363.810.721)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.065.328.485	17.065.328.485
Ajuste 5% participación CONAPE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.866.681.305)	(1.866.681.305)
Traslado de aportes	0	0	0	0	0	3.554.146.221	(3.554.146.221)	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	4.879.758.088	492.216.650	5.371.974.738	0	0	0	0	0	5.371.974.738
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.579.696.441	1.579.696.441	0	0	1.579.696.441
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	921.172.317	921.172.317	0	0	921.172.317
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(488.025.503)	90.726.380	(397.299.123)	(297.508.148)	0	(694.807.271)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	0	0	0	0	0	0	0	0	3.875.236.655	0	3.875.236.655	0	0	3.875.236.655
Revaluación de bienes de uso por estudios de profesionales independientes	0	0	0	0	0	0	0	0	2.273.744.463	0	2.273.744.463	0	0	2.273.744.463
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.020.399	17.020.399	0	0	17.020.399
Saldo al 31 de diciembre del 2005	50.000.000	15.625.837.959	34.324.162.041	50.000.000.000	1.312.507	13.157.827.848	2.460.794.968	15.619.935.323	11.251.758.886	809.220.886	12.060.979.772	11.656.985.397	42.255.715.614	131.593.616.106

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2005	2004
Fuentes de efectivo			
Actividades operacionales			
Resultado del período	¢	17.065.328.485	13.050.641.765
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		4.792.080.782	4.025.210.056
Pérdidas por estimación de otros estimaciones		3.390.430.971	2.912.133.032
Pérdidas por estimación de bienes realizables		884.429.302	(408.412.728)
Ganancia (pérdida) neta en la venta de bienes realizables		0	0
Depreciaciones y amortizaciones		2.999.611.525	2.406.610.285
Disminución en el valor razonable de inversiones negociables		23.664.080	0
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(408.337.775)	0
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(232.578.843)	0
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(297.753.310)	0
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		0	0
Amortización de gastos efectuados a raíz de la promulgación de la Ley 7983		211.064.785	0
Ingreso por comisiones de formalización de créditos		(3.670.112.135)	0
Pérdidas por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		1.026.570.126	0
Pérdida por toma física de inventario		115.445.754	0
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Impuesto sobre la renta corriente		177.697.753	0
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(2.451.005.105)	0
Ingreso por dividendos de participación en capital de otras empresas		7.049.824	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos			0
Aportes patronales recibidos durante el año		5.371.974.738	0
Gasto por participación CONAPE		948.073.804	0
Gasto por participación FODEMIPYME		948.073.804	0
Pago 5% participación CONAPE		(1.866.681.305)	0
Ajustes al patrimonio		(116.620.665)	0
Variaciones en los activos:			
Comisiones por cobrar		0	81.191.222
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	(47.156.504)
Cuentas y productos por cobrar		(3.925.197.092)	(1.882.760.626)
Cartera de crédito		(79.498.836.166)	(51.718.011.411)
Bienes realizables		(545.470.567)	308.354.004
Activos intangibles		(23.040.544)	(522.155.783)
Otros activos		(522.577.153)	(684.942.656)
Variación en los pasivos:			
Obligaciones a la vista y a plazo		102.279.779.219	14.509.372.634
Captaciones a plazo		0	70.993.161.018
Obligaciones por pactos de recompra de valores		0	(8.030.738.932)
Otras obligaciones con el público a plazo		26.901.204	975.633.859
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		(14.653.416.466)	8.736.954.023
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.962.150.787	7.533.701.849
Ingresos diferidos		0	(1.891.991)
Otros pasivos		7.453.969.610	15.438.809
Productos por pagar		2.974.886.476	2.820.616.609
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		44.447.555.903	65.072.948.534
Actividades de inversión			
Inversiones netas en valores y depósitos		(8.845.635.204)	(64.624.800.139)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(3.810.542.702)	(2.990.453.356)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		234.306.288	1.235.295.068
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(12.421.871.618)	(66.379.958.427)
Actividades financieras			
Otras actividades de financiamiento		0	0
Otras obligaciones financieras		10.036.742.442	10.997.749.373
Efectivo neto provisto por las actividades financieras		10.036.742.442	10.997.749.373
Aumento neto en disponibilidades y equivalente de efectivo		42.062.426.726	9.690.739.480
Disponibilidades al inicio del año		35.478.660.395	25.787.920.915
Disponibilidades y equivalente de efectivo al final del año	4 ¢	77.541.087.121	35.478.660.395

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Gerardo Porrás S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

Nota 1. Resumen de operaciones y de políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (el Banco) y sus subsidiarias en propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica, las cuales se detallan a continuación:

- Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A.
- Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Esas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

El Banco es una institución de derecho público no estatal con personería jurídica y patrimonio propios, con plena autonomía administrativa y funcional creado mediante la Ley No.4351 del 11 de julio de 1969. Las oficinas centrales del Banco están domiciliadas en San José, Costa Rica.

Como banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica del Banco Popular y Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558), el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos de conformidad con esa Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

Su objetivo principal es dar protección económica y bienestar a los trabajadores, artesanos y pequeños productores mediante el fomento del ahorro y la satisfacción de sus necesidades de crédito. Le corresponde financiar proyectos y programas de las asociaciones de desarrollo comunal, cooperativas, asociaciones sindicales de trabajadores y municipalidades.

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional de la constituyen los recursos correspondientes a la nueva Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses el 1,25% del salario devengado por los trabajadores, y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual empieza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por el 1% del aporte laboral llamado anteriormente ahorro obligatorio y 0,25% como aporte patronal obrero del 0,50% aportado por los patrones al patrimonio del Banco Popular que corresponde al 50% del aporte patronal. Ambos se calculan sobre el salario mensual de los trabajadores.

La orientación de la política general del Banco corresponde a la Asamblea de los Trabajadores, su definición a la Junta Directiva Nacional y la administración a la Gerencia General.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.773), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión, se debe constituir como sociedades anónima, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa ley, en octubre de 1999 y diciembre de 2000 respectivamente el Banco constituyó estas sociedades, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el puesto de bolsa y la Operadora de planes de pensión operaban como divisiones integrales del Banco.

La actividad principal de las subsidiarias, se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (Popular Valores) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. Es regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, el Código del Comercio, la Ley de Protección al Trabajador y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en marzo de 2001. Su principal actividad es la administración de carteras mancomunadas de valores a través de la figura de fondos de inversión. Está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El Banco tiene distribuidas sus oficinas de la siguiente manera:

Tipo de oficina	Número de oficinas 31 de diciembre	
	2005	2004
Centros de Servicios Financieros	9	10
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	35	34
Ventanillas	20	14
Total	76	70

Al 31 de diciembre del 2005 el Banco posee 135 cajeros automáticos (131 en el 2004).

Los estados financieros están disponibles en las oficinas del Banco y su sitio Web (www.bancopopular.fi.cr).

Al 31 de diciembre del 2005 el Banco tiene un total de 3.009 trabajadores (2.803 en el 2004), clasificados en la siguiente forma:

	2005	2004
En plaza en propiedad	2.287	2.034
Interinos y suplentes	573	759
Funcionarios de la partida de bienes		
Temporales	14	10
Servicios especiales	47	0
Suplencias	88	0
Total	3.009	2.803

b) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF.

c) Base de consolidación**c.1. Subsidiarias**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco y las subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

Los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias y cualquier ganancia no realizada que se derive de transacciones entre ellas, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas se eliminan en la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

d) Monedas extranjeras**d.1 Transacciones en monedas extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación consolidado, con excepción de las transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de monedas extranjeras se registran en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario y gastos financieros por diferencial cambiario respectivamente.

d.2 Unidad monetaria

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense (US \$) se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2005 el tipo de cambio se estableció en ¢495.65 y ¢497.71 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢457,58 y ¢459,64 por US\$1,00 en el 2004).

d.3 Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre del 2005, los activos y pasivos denominados en dólares (US \$) fueron valuados al tipo de cambio de ¢495.65 por US\$1,00 (¢457,58 por US\$1,00 para el 2004), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2005 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢7.710.312.043 y ganancias por ¢13.205.791.031 (¢4.532.892.399 y ¢7.674.978.338, respectivamente en el 2004), las cuales se incluyen como ingresos financieros por diferencial cambiario netos, en el estado de resultados por ¢5.495.478.988 (¢3.142.085.939 en el 2004).

e) Instrumentos financieros

Instrumentos financieros son contratos que originan activos financieros y pasivos financieros o instrumentos patrimoniales en otras compañías. Incluyen instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

e.1 Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable, y adquiridos con la intención de generar ganancias por las fluctuaciones del precio a corto plazo, se incluyen así mismo los activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos. Se clasifican en esta categoría las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos.

Los cambios en el valor razonable de estos valores son registrados directamente en el patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que han sufrido deterioro de valor; en estos casos las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en la utilidad o la pérdida del año, excepto los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos que se registran en los resultados de operación.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Estos valores consisten en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante cargo a resultados del período.

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son originados por el Banco diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original. Los préstamos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco.

e.2 Reconocimiento

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. Desde esa fecha cualquier ganancia o pérdida originada en cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio. En los activos para negociar se reconoce en los resultados del período.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, en el momento en que se transfieren al Banco.

e.3 Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Los instrumentos para negociación, los valuados a mercado a través del estado de resultados y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, excepto las inversiones que no se cotizan en un mercado activo cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo

incluyendo los costos de transacción, menos las pérdidas por deterioro. También se registran al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista; el valor razonable se determina mediante una metodología de valoración de precios de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV). La metodología descrita es aplicable para los títulos cuyo vencimiento supera 180 días, manteniendo registrados al costo aquellos cuyo vencimiento sea inferior a 180 días.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Las primas y descuentos, incluyendo los costos iniciales de la transacción se incorporan en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados por el método de interés de efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

e.4 Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir deducciones por costos de transacción.

e.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

Las ganancias y pérdidas por modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se reconocen en los resultados de operación. En casos de venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

e.6 Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros estos no se reconocen cuando se liquidan.

e.7 Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el balance de situación consolidado cuando el Banco tiene derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y se desea que las transacciones sean liquidadas sobre una base recta.

e.8 Instrumentos específicos**e.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica (BCCR), los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de hasta dos meses.

e.8.2. Inversiones

Las inversiones con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones incluyendo fondos de inversión financieros abiertos se clasifican como activos disponibles para la venta.

e.8.3. Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos y anticipos originados por el Banco se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos comprados con la intención y habilidad para mantener hasta el vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Los préstamos comprados que el Banco no intenta mantener hasta su vencimiento se clasifican como instrumentos disponibles para la venta.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

f) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación. Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

g) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa conforme requerimientos de la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95, que se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000 (criterio 1 según Acuerdo SUGEF 1-95) excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

Las operaciones de préstamo restantes cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000 (criterio 2 según Acuerdo SUGEF 1-95), y las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

2005

Criterio 2		Criterio 3 (operaciones de vivienda)	
Categoría	Rangos de morosidad	Categoría	Rangos de morosidad
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120 días	C1	De 91 a 120 días
		C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales.
		C3	Más de 360 días y garantías reales.
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales.
E	Más de 181 días	E	Más de 181 días y sin garantías reales.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría son:

Categoría	Nivel de riesgo	Porcentaje Criterio 1	Porcentaje Criterio 2	Porcentaje Criterio 3
A	De riesgo normal	0,5%	0,5%	0,5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

2004

Criterio 2 (saldo menor a €17.000.000)

Criterio 3 (operaciones de vivienda)

Categoría Rangos de morosidad

A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120 días

D De 121 a 180 días

E Más de 181 días

Categoría Rangos de morosidad

A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días
C1	De 91 a 120 días
C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales.
C3	Más de 360 días y garantías reales.
D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales.
E	Más de 181 días y sin garantías reales.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría son:

Categoría	Nivel de riesgo	Porcentaje Criterio 1	Porcentaje Criterio 2	Porcentaje Criterio 3
A	De riesgo normal	0,5%	0,5%	0,5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de crédito prevaleciendo el mayor de ambos. En el caso del Banco, de conformidad con el oficio SUGEF 2971-2005 del 22 de julio del 2005 la SUGEF determinó el monto mínimo de estimación en ¢5.594.225 miles. En el oficio SUGEF 2474-2004 del 24 de junio del 2004 la SUGEF fijó el monto mínimo de estimación en ¢4.544.856.684 para el año 2004, menor al que resulta de la aplicación de los criterios anteriores.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes.

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior se incluyen en contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.

h) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

El Banco tiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos se registra como pasivo en el balance de situación consolidado, al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de inversiones en valores y depósitos a plazo. El interés es un gasto financiero por intereses en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance de situación consolidado.

i) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco ejecuta transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados se registra como un activo en el balance de situación y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es un ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar s incluyen en el balance de situación.

j) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La revaluación de los activos se basa en el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) publicado por el BCCR. El crédito resultante se registra en la sección del patrimonio, en la cuenta denominada Ajustes por Revaluación de Bienes de Uso. Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben hacer un avalúo de esos activos con el apoyo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. En el año 2005 se revaluó los activos del Banco por peritos independientes obteniéndose un incremento del superávit adicional al índice de precios por ¢5.157.739.302.

Si el valor de realización del bien es menor que el registrado, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados de períodos anteriores cuando la plusvalía correspondiente se realiza; lo que ocurre a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

j.1. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de una partida de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la

partida de propiedad, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados consolidado como gastos a medida en que se incurren.

j.2. Depreciación

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

	Vida útil
Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años

k) Activos intangibles

k.1. Medición

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos sobre activos generados internamente como plusvalías y marcas se reconocen en el estado de resultados consolidado como gastos conforme se incurren.

k.2. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen como gastos conforme se incurren.

k.3. Amortización

La amortización se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que el activo está disponible para ser usado. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre 3 y 5 años.

l) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional. Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente. Sólo puede incrementarse el valor de registro por el monto de las mejoras o incorporaciones hasta el monto en que incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurren. La Administración del Banco tiene la política requerida por la SUGEF de reconocer una estimación equivalente a 100% del valor contable en los bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro.

m) Deterioro del valor de los activos

El valor en libros de los activos, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación consolidado 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 valor en libros del activo excede su monto recuperable.

El monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivalente al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde el valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

n) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Este rubro se incluye en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo; corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores y equivalente a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios debe permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasarán a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben. A partir de julio del 2001, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 13,5% anual (10% en el 2004).

o) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo.

p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación consolidado cuando el Banco incurre en una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para atenderla. La provisión es aproximada al 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 consolidado afectando directamente el estado de resultados consolidado.

Prestaciones sociales (cesantía)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados en el Banco. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta “Otras cuentas por pagar y provisiones”.

En sesión extraordinaria No.3852 celebrada el 15 de mayo de 2001, la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (SIBANPO) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por los trabajadores cubiertos por la convención colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores (sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco-ASEBANPO ó la Cooperativa de Empleados del Banco-COOPEBANPO). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales. El traslado de estos recursos se haría en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante siete años. Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001 el Banco traslada mensualmente 5,33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Durante el período terminado el 31 de diciembre del 2005 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢6.715.432.222 (¢5.044.370.611 en el 2004).

Vacaciones

De acuerdo con la nota SUGEF 2547/2004 del 30 de junio del 2004, el Banco registra una provisión por las vacaciones de sus empleados, que se calcula con base en los años laborados de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

q) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa vigente a la fecha de cierre de año fiscal. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

r) Uso de estimaciones

La Administración del Banco ha hecho estimaciones y supuestos relacionados con cuentas de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar los estados financieros conforme la normativa de la SUGEF. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones

s) Reconocimiento de ingresos y gastos

s.1 Ingresos y gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y el gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

s.2 Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Para las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito generadas durante el año 2004, el Banco difiere el reconocimiento el 50% de la comisión durante el plazo del servicio y el restante 50% se reconoce inmediatamente en los resultados del período, según regulaciones de la SUGEF.

En la subsidiaria Popular Valores el ingreso por comisiones surge sobre servicios financieros provistos, incluyendo servicios de administración de carteras individuales, de correduría bursátil, asesoría en inversiones y servicios de administración de efectivo. Las comisiones de corretaje son fijadas cuando se cierra cada transacción, momento en que se reconoce el ingreso.

En la subsidiaria Popular Fondos de Inversión el ingreso por comisiones surge de la administración del valor del activo neto da cada fondo, neta de cualquier impuesto o retención. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

En la subsidiaria Popular Operadora de Pensiones el ingreso por comisiones ocurre porque cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias del fondo, ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valoración a mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

s.3 Ingreso neto sobre inversión en valores

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

t) Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la SUGEF, las disminuciones en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y desvalorización de inversiones en valores y depósitos deben ser incluidas en la cuenta de resultados denominada Ingresos por recuperación de Activos Financieros.

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2005	2004	
Disponibilidades	¢ 2.054.259.665	35.328.549	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	181.982.869	0	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	644.080.530	271.679.806	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en valores y depósitos	926.830.000	954.626.024	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores y depósitos	13.881.903.468	8.214.933.740	Garantía por operaciones con pacto de recompra.
Inversiones en valores y depósitos	0	2.613.245.402	Inversiones adquiridas bajo acuerdos de reventa.
Inversiones en valores y depósitos	0	167.663.718	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional-
Inversiones en valores	<u>1.544.941.050</u>	<u>0</u>	Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
Total	¢ <u>19.233.997.582</u>	<u>12.257.477.239</u>	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 31 de diciembre incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

		2005	2004
Activos			
Cartera de crédito	¢	1,262.570.035	982.902.546
Total activos	¢	<u>1,262.570.035</u>	<u>982.902.546</u>
Pasivos			
Captaciones a la vista	¢	222.345.438	249.781.147
Total pasivos	¢	<u>222.345.438</u>	<u>249.781.147</u>
Ingresos			
Por intereses	¢	252.514.007	196.580.509
Total de ingresos	¢	<u>252.514.007</u>	<u>196.580.509</u>
Gastos			
Por intereses	¢	33.351.816	37.467.172
Total de gastos	¢	<u>33.351.816</u>	<u>37.467.172</u>

Estos saldos y transacciones han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		2005	2004
Efectivo en bóveda	¢	17.801.370.662	14.999.197.942
Banco Central de Costa Rica		6.032.704.542	16.981.770.640
Entidades financieras del país		459.872.851	663.073.289
Entidades financieras del exterior		878.568.204	644.485.388
Documentos de cobro inmediato		2.416.065.850	2.190.133.136
Total		<u>27.588.582.109</u>	<u>35.478.660.395</u>
Equivalentes de efectivo		<u>49.952.505.012</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>77.541.087.121</u>	<u>35.478.660.395</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre del 2005 el encaje legal depositado asciende a ¢2.054.259.665 (¢35.328.549 en el 2004).

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Disponibles para la venta	¢	236.559.037.779	187.042.904.081
Mantenidas hasta el vencimiento		24.094.324.295	7.519.870.886
Total	¢	<u>260.653.362.074</u>	<u>194.562.774.967</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan así:

	2005	2004
Disponibles para la venta		
Emisores del país		
Títulos de Propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Ministerio de Hacienda, (Rendimientos entre 16,03% y 21,04% anual en el 2004).	0	26.635.454.400
Títulos de Propiedad Tasa Básica en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 13,92% y 17,08% anual.	26.975.374.525	0
Títulos de Propiedad en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 15,46% y 17,04% anual.	11.076.509.216	0
Títulos de Propiedad en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 14,21% y 14,23% anual.	5.681.752.000	0
Títulos de Propiedad de Tasa Fija en colones emitidos por el Ministerio de Hacienda (Rendimientos entre 15,75% y 16,25% anual en el 2004).	0	7.990.232.968
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre 13,40% y 14,38% anual (entre 9,87% y 15,25% anual en el 2004).	12.589.780.671	6.260.453.592
Bonos de Deuda Interna Cero cupón, emitidos por el Ministerio de Hacienda (Rendimientos entre 13,59% y 15,25% anual en el 2004).	0	15.522.006.667
Bonos Estandarizados en colones emitidos por el BAC San José con rendimiento del 15,33% anual	689.836.500	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 14,04% y 19,19% anual.	9.276.393.310	0
Inversión a corto plazo en colones emitida por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 14,71% y 9,00%	19.000.000.000	0
Bonos de Deuda Externa en US dólares,	72.927.206.558	42.512.575.825

	2005	2004
emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 4.93 y 8.02 anual (6,91% y 10% anual en el 2004).		
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 6,29% y 6,44% anual	5.116.663.052	0
Bonos de Estabilización Monetaria en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 4,13% y 7,59% anual.	1.718.288.665	0
Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el Banco de Costa Rica (Rendimientos que oscilan entre 2% y 2,10% anual en el 2004).	0	5.490.960.000
Certificados de depósitos a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Interfin, S.A. (Tasa de interés del 2,72% anual en el 2004).	0	1.372.740.000
Participación en portafolios de inversión en colones, administrados por un puesto de bolsa costarricense.	0	908.510.619
Fondos transferidos al puesto de bolsa para invertir en colones	0	12.400.922.832
Papeles Comerciales en colones emitidos por BAC San José con rendimientos entre 13,74% y 14,47% anual.	1.756.653.300	0
Participación en portafolios de inversión en US dólares administrados por un puesto de bolsa costarricense.	0	505.736.703
Fondos transferidos en puesto de bolsa para invertir en US dólares.	0	3.637.176.515
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el gobierno de Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre 4,68% y 7,89% anual (6,20% y 8,50% en el 2004).	11.627.902.548	12.143.933.076
Certificado de depósito en US dólares emitidos por el Banco Central de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 4,97% y 6,80% (7,19% y 7,25% en el 2004).	16.723.834.826	21.393.493.344
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en US dólares emitidos por el	0	1.505.375.653

	2005	2004
Banco Central de Costa Rica (Rendimientos que oscilan entre 2,98% y 3% anual en el 2004).		
Bonos ICE, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad en US dólares con una tasa de interés entre 6,29% y 7,18% anual (6,54% en el 2004).	1.476.831.875	1.325.242.972
Proyecto Hidroeléctrico Peñas Blancas PH 07 en US dólares (Tasa de interés del 9,12% en el 2004)	0	33.246.157
Bono de Ingenio Taboga en US dólares (Tasa de interés del 7,50% anual en el 2004).	0	468.768.737
Participaciones en fondos de inversión		
En colones, (Rendimientos que oscilan entre 11,55% y 12,96% anual en el 2004).	0	3.195.294.020
En US dólares, (Rendimientos que oscilan entre 1,74% anual en el 2004).	0	3.455.211.380
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por Fonecafé con rendimiento de 7,31% anual.	2.301.862.524	0
Bonecafé en US dólares, emitidos por Fonecafé, con rendimientos que oscilan entre 4.30% y 7.22% anual (4,6% y 5,99% en el 2004).	632.604.315	2.273.407.233
Bonos de Estabilización Monetaria en colones, emitidos por el BCCR, con vencimientos entre enero de 2005 y julio de 2006, con rendimientos que oscilan entre 14,79% y 15,14% anual	0	574.410.746
Certificados de depósito a plazo en colones y dólares, emitidos por entidades financieras del país, con vencimientos entre enero y octubre del 2005, con rendimientos que oscilan entre 16,39% y 18,14% anual.	0	3.088.488.631
Títulos de propiedad tasa básica en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre (2010 y 2015 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 13,39% y 16,97% anual en el 2004.	0	49.621.800
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el BCCR, con vencimientos entre 2004 y 2012 (en el	0	3.744.244

	2005	2004
2004) con rendimientos que oscilan entre 2,54% y 5,88% anual (en el 2004). Bonocafé en US dólares, emitidos por Fonocafé, con vencimientos entre 2007 y 2011 en el 2004, con rendimientos que oscilan entre 3,08% y 4,51% anual en el 2004.	0	257.608.526
Bonos de deuda externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2008 y 2013, con rendimientos que oscilan entre 4,34% y 6,94% anual.	0	8.809.200.742
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2007 y 2011 en el 2004, con rendimientos que oscilan entre 6,45% y 7,34% anual en el 2004.	0	1.925.717.820
Bonos de deuda en US dólares, emitidos por el ICE, con vencimientos en 2013 en el 2004, con rendimientos del 6,12% y 8,05% anual en el 2004.	0	1.239.774.779
Bonos de estabilización monetaria en colones emitidos por el BCCR	0	1.150.275.644
Certificado de inversión en colones emitido por banco privado costarricense.	0	513.635.616
Títulos de propiedad tasa básica en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica	0	399.682.840
Bonos de estabilización monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 16.25% y 19.57% anual	917.346.537	0
Bono de estabilización monetaria cero cupón en colones, emitidos por el BCCR.	575.010.509	0
Títulos de propiedad en colones emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos del 17.75% anual	151,409,690	0
Títulos de propiedad tasa básica en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 16.37% y 28.25% anual	291,181,000	0
Fondo de Crecimiento en colones emitidos por Aldesa	26,037,379	0
Fondo de Crecimiento en dólares de los	19,404,782	0

	2005	2004
Estados Unidos de América en colones emitidos por Aldesa		
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos de 17.75%	302,814,749	0
Certificados de Depósito a Plazo en colones emitidos por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal con rendimientos del 14.00%	2,000,000,000	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13.26% y 15.27%	1.829.130.245	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13.10% y 13.16%	182.760.130	0
Bonos de Deuda Externa en dólares de los Estados Unidos de América emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 5.21% y 6.63%	581.658.930	0
Certificados de depósito en dólares de los Estados Unidos de América emitidos por el Banco Central de Costa Rica con rendimientos del 3.46%	101.211.730	0
Inversiones propias, Bolsa Nacional de Valores		
<u>Bonos de Estabilización Monetaria en colones, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 27/09/2005 y 28/03/2007 (entre enero de 2005 y julio del 2006 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 14,71% y 15,20% anual (entre 14,79% y 15,14% anual en el 2004).</u>	1.730.872.596	0
<u>Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 5/01/2006 y 27/09/06 (entre 2010 y 2015 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 10,05% y 14,71% (entre 13,39% y 16,97% en el 2004).</u>	400.152.482	0
<u>Certificados de depósito a plazo en US</u>	125.775.802	0

	2005	2004
<u>dólares emitidos por el BCCR, con vencimientos entre 2006 y 2008 (2005 y 2012 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 2,39% y 5,79% (2,54% y 5,88% anual en el 2004).</u>		
<u>Bonos en US dólares, emitidos por Fonecafé, con vencimientos entre 2006 y 2011 (2007 y 2011 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 7,10% y 7,24% (3,08% y 4,51% anual en el 2004).</u>	364.893.495	0
<u>Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2008 y 2020 (2008 y 2013 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 5,55% y 7,41% (4,34% y 6,94% anual en el 2004).</u>	8.825.858.405	0
<u>Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2007 y 2008 (2007 y 2011 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 4,63% y 5,77% (6,45% y 7,34% anual en el 2004)</u>	2.114.536.236	0
<u>Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimientos en 2014 (2013 en el 2004), con rendimientos del 7,25% y 7,25% (6,12% y 8,05% anual en el 2004).</u>	731.225.759	0
Pérdidas en valuación	(276.730.431)	0
Inversiones propias, Creadores de Mercado		
<u>Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 5/01/2006 y 27/09/06 (entre 2010 y 2015 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 10,05% y 14,71% (entre 13,39% y 16,97% en el 2004).</u>	204.283.664	0
<u>Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2020 (2008 y 2013 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 5,5% y 7,41% (4,34% y 6,94% anual en el 2004).</u>	351.993.768	0

	2005	2004
Ganancias en valuación	1.943.136	0
Inversiones propias, Operaciones Marginadas		
<u>Bonos del tesoro de los USA</u> en US dólares, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, con vencimientos en 2006 y 2031, con rendimientos del 4,61% y 4,89%	917.749.069	0
Pérdidas en valuación	(26.689.325)	0
Inversiones propias, Operaciones Refco		
<u>Bonos de Deuda Externa</u> en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos en el 2014, con rendimientos que oscilan entre 5,55% y 7,41%.	612.453.927	0
<u>Bonos del tesoro de los USA</u> en US dólares, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos con vencimientos en 2006, con rendimientos del 4,61% y 4,89% .	5.928.270.880	0
Estimación por deterioro	(3.269.434.817)	0
Otras	409.956.387	0
¢	225.696.570.599	<u>187.042.904.081</u>
Emisores del exterior		
Letras del Tesoro en US dólares, emitidas por el gobierno de los Estados Unidos de América con rendimientos que oscilan entre 3,59% y 4,89% anual	¢ 10.862.467.180	0
	<u>10.862.467.180</u>	0
¢	<u>236.559.037.779</u>	<u>187.042.904.081</u>

Al 31 de diciembre del 2005, las inversiones mantenidas al vencimiento se detallan como sigue:

	Costo amortizado	Valor Razonable
Emisores del país		
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el Banco Interfin con rendimientos que oscilan entre 13,92% y 14,06% anual	¢ 1.500.000.000	1.500.000.000
Mercado de Liquidez, Bolsa Nacional de Valores, en colones con rendimiento del 8,68% anual.	1.690.130.601	1.690.130.601

	Costo amortizado	Valor Razonable
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el BCCR.	592.505.707	592.505.707
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria Cero Cupón emitidos por el BCCR.	1.152.732.618	1.152.732.618
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno de Costa Rica.	¢ 700.577.338	700.577.338
Mercado de Liquidez, Bolsa Nacional de Valores, en US dólares con rendimiento del 0,72% anual.	1.313.503.810	1.313.503.810
Certificados de depósito a plazo en dólares emitidos por el Banco Interfín con rendimientos que oscilan entre 3,30% y 5,15% anual.	1.872.508.561	1.872.508.561
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el BCCR.	258.243.608	258.243.608
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Bonos de Deuda Externa emitidos por el gobierno de Costa Rica.	3.406.079.381	3.406.079.381
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por bonos emitidos por Fonecafé.	247.953.165	247.953.165
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por bonos emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad.	533.361.867	533.361.867
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno de Costa Rica.	634.022.781	634.022.781
Inversiones en el Sistema Interbancario de Dinero del BCCR en colones, con rendimiento promedio de 6,87% anual.	8.500.000.000	8.500.000.000
Inversiones en UDES en colones emitidas por el Banco Nacional de Costa Rica con rendimiento promedio de 14,01% anual.	949.229.858	949.229.858
Inversiones en el Sistema Interbancario de Dinero del BCCR en US dólares con rendimiento promedio de 1,64% anual.	<u>743.475.000</u>	<u>743.475.000</u>
	¢ <u>24.094.324.295</u>	<u>24.094.324.295</u>

Al 31 de diciembre del 2004, las inversiones mantenidas al vencimiento se detallan como sigue:

Mantenidas al vencimiento	Costo	Valor
Emisores del país	amortizado	razonable
Inversiones en operaciones de reventa en colones, respaldadas por títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre 11,82% y 12,85% anual.	¢ 194.895.180	194.875.270
Inversiones en operaciones de reventa en US dólares, respaldadas por títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre 2,15% y 2,72% anual.	2.613.245.402	2.613.245.402
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con una tasa de interés de 14,62% anual.	99.797.406	99.797.406
Títulos de Propiedad de Tasa Fija en colones, emitidos por el Ministerio de Hacienda, con intereses de 16,04% anual.	701.275.239	699.790.000
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Internacional de Costa Rica, S.A., con una tasa de interés de 1,76% anual.	167.663.718	167.663.718
Títulos de Propiedad en US dólares, emitidos por el Ministerio de Hacienda, con rendimientos que oscilan entre 7,45% y 7,89% anual.	153.553.379	155.195.780
Inversiones en el Mercado Interbancario de Dinero (MIB) del Banco Central de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre el 1% y el 12,51% anual.	2.350.000.000	2.350.000.000
Bonos de estabilización monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica	<u>1.239.440.562</u>	<u>1.246.000.000</u>
¢	<u>7.519.870.886</u>	<u>7.526.567.576</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Reventas

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento previamente acordado.

Al 31 de diciembre del un detalle de las reventas es como sigue:

2005

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	2.003.481.933	2.003.481.933	4-01-2006	88,5%
Gobierno de Costa Rica		5.274.041.368	5.274.041.368	20-01-2006	91,3%
Fonecafé		<u>247.953.185</u>	<u>247.953.185</u>	12-01-2006	95,47%
	¢	<u>7.525.476.486</u>	<u>7.525.476.486</u>		

2004

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	2.674.290.607	2.674.598.218	6/1/2005	100%
Gobierno de Costa Rica		<u>133.849.975</u>	<u>133.522.454</u>	7/1/2005	100%
	¢	<u>2.808.140.582</u>	<u>2.808.120.672</u>		

Nota 6. Cartera de Crédito**a. Cartera de Crédito**

La cartera de crédito por sector se detalla como sigue:

Sector	2005	2004
Capital de trabajo	0	473.136
Compra y construcción de vivienda	53.846.323.017	45.954.177.357
Financiamiento de cooperativas	17.545.193.690	14.960.684.461
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal	22.144.187	53.997.006
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones	4.300.887.899	3.411.960.052
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía	8.648.799.368	9.237.101.392
Construcción de vivienda con cuota escalonada	5.050.511.660	1.156.883.675
Plan especial de vivienda	3.239.678.063	3.278.859.989
Fideicomiso de vivienda	1.649.887	1.649.888
Préstamos sobre prendas y alhajas	1.857.299.549	1.445.397.093
Tarjetahabientes VISA	10.549.141.592	8.465.292.655
Pequeño productor agropecuario	6.326.413.819	7.111.516.996
Para la mujer	326.649	4.472.105
Profesionales	554.582.371	544.633.203
Industria turística	7.995.148	6.983.666
Préstamos a entidades financieras	814.353.863	1.005.846.641
Convenio FUNDES-Banco Popular	0	96.242
Préstamos para educación	708.292.475	700.692.772
Crédito Promuni-BCIE	3.266.662.669	1.696.804.860
Préstamos a entidades jurídicas	235.624.058	476.191.854
Crédito personal sin fiadores	50.819.643.448	10.005.312.679
Crédito personal tasa diferenciada	23.959.307.619	14.148.912.301
Préstamos Mipymes	8.417.454.256	3.382.860.581
Mejoras, ampliaciones y reparaciones de hogar	1.713.232.801	1.488.965.063
Otros programas de desarrollo		
Vivienda Popular 2001	11.972.981.237	13.835.719.037
<i>Back to back</i> con organizaciones sociales	90.408.956	19.388.177
Personal hipotecario	40.595.225.101	38.545.422.012
Personal preferencial	567.329.185	1.036.828.911
Crédito <i>Back to Back</i>	16.292.921.514	10.154.312.715
Préstamos vivienda US dólares	10.356.809.639	2.234.650.028
Otros	8.103.720.778	1.966.759.176

Programas de crédito comercial y personal

Préstamos personales		52.453.826.001	75.270.750.186
Préstamos comerciales		4.854.391.342	3.830.250.547
Préstamos automáticos		15.468.811	32.149.947
Préstamos Popular Preferente		2.404.490.650	0
Préstamos Salvaditas		2.335.216.779	0
Préstamos comerciales en dólares		1.985.229.616	0
Préstamos en cobro judicial		<u>6.720.881.853</u>	<u>4.908.271.721</u>
Total préstamos por cobrar	¢	360.634.419.550	280.374.268.124
Estimación para créditos incobrables		(10.115.208.792)	(6.203.438.637)
Ingreso por comisiones por préstamos por diferir		0	(1.261.113.264)
Total de cartera de crédito	¢	<u>350.519.210.758</u>	<u>272.909.716.223</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la totalidad de la cartera de crédito es originada por el Banco.

b. Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue (en miles de colones):

		2005	2004
Al día	¢	269.177.025	218.871.089
Hasta 31 días		69.938.747	47.245.654
De 31 a 60 días		10.713.204	6.652.445
De 61 a 90 días		2.393.829	1.504.499
De 91 a 120 días		1.410.959	1.050.404
De 121 a 180 días		889.311	970.210
Más de 181 días		<u>6.111.345</u>	<u>4.079.967</u>
	¢	<u>360.634.420</u>	<u>280.374.268</u>

Cuando una operación de crédito es clasificada en estado de no acumulación de intereses el producto acumulado por cobrar hasta esa fecha se mantiene pendiente por cobrar en el balance de situación, y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

Al 31 de diciembre del 2005 las tasas de interés que devengan los préstamos oscilaban entre 18.75% y 29.50% anual en las operaciones en colones (entre 18,75% y 29,25% anual en el 2004), y entre 7% y 10% anual en las operaciones en US dólares (entre 7% y 10% anual en el 2004).

c. Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2003	¢	3.794.942.894
Más gasto del año por valuación de la cartera		4.025.210.056
Menos cancelación de créditos		<u>(1.616.714.313)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004		<u>6.203.438.637</u>
Más gasto del año por valuación de la cartera		4.329.938.723
Menos cancelación de créditos		<u>(418.168.568)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	<u>10.115.208.792</u>

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos por requerimiento de la SUGEF.

Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre, se detalla como sigue:

		2005	2004
Tarjetas de crédito	¢	132.643.405	138.481.332
Bonos del BANHVI		16.389.061	34.726.313
Fideicomiso del Fondo de Inversión Fiduciario		530.304.797	520.734.423
Empleados		57.876.525	28.361.372
Otras cuentas por cobrar		1.712.362.734	1.680.611.023
Retención de impuestos sobre la renta sobre cupones de títulos valores		0	127.086.410
Convenio planillas con Caja Costarricense del Seguro Social		0	346.392.339
Comisiones por cobrar		0	455.731.647
Impuesto sobre la renta diferido		90.442.986	0
Productos por cobrar sobre la cartera de crédito		8.333.575.927	3.897.881.450
Productos por cobrar sobre inversiones en valores y Depósitos		<u>5.801.586.909</u>	<u>6.126.448.003</u>
		16.675.182.344	13.356.454.312
Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro			
Otras cuentas por cobrar		(1.153.338.258)	(1.562.409.564)
Productos por cobrar		<u>(879.819.019)</u>	<u>(520.847.620)</u>
		<u>(2.033.157.277)</u>	<u>(2.083.257.184)</u>
Cuentas y productos por cobrar, neto	¢	<u>14.642.025.067</u>	<u>11.273.197.128</u>

El saldo por cobrar a la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), corresponde a cuotas de trabajadores y de patronos recibidas por esa institución como agente recaudador según convenio firmado el 12 de agosto de 1985. Según ese convenio la CCSS debe liquidar al Banco las sumas recaudadas cada mes, a más tardar 45 días

después del cierre del mes y efectuar anticipos dentro de los ocho días después del cierre de cada mes por un monto igual al valor total de la última recaudación liquidada.

El Banco paga a la CCSS por comisión, 0,91% de la recaudación efectuada (0,91% en el 2004). Durante el 2005 el Banco por ese concepto de ¢339.548.536 (¢288.524.662 en el 2004).

Nota 8. Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, como se detalla a continuación:

	2005	2004
Bienes muebles	¢ 24.114.158	10.075.268
Bienes inmuebles	<u>3.529.876.931</u>	<u>3.132.577.912</u>
	3.553.991.089	3.142.653.180
Estimación para valuación de bienes realizables	<u>(1.324.130.429)</u>	<u>(871.587.095)</u>
	<u>¢ 2.229.860.660</u>	<u>2.271.066.085</u>

El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 31 de diciembre se presenta como sigue:

	2005	2004
Saldo al inicio del año	¢ 871.587.095	1.220.175.864
Gasto por estimación	884.429.302	1.942.080.388
Reversiones en la estimación	(297.753.310)	(869.151.184)
Liquidación de bienes realizables	<u>(134.132.658)</u>	<u>(1.421.517.973)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 1.324.130.429</u>	<u>871.587.095</u>

Nota 9. Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2005, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

Descripción		Saldo al 31 de diciembre del 2004	Adiciones	Retiros	Traslados	Revaluaciones	Otros	Saldo al 31 de diciembre del 2005
Terrenos	¢	1.672.981.381	213.841.218	0		3.060.437.960	0	4.947.260.559
Edificios		7.370.557.526	661.131.593	0		3.229.391.239	(2.233.825)	11.258.846.533
Mobiliario y equipo de oficina		3.190.316.777	1.542.913.762	(87.505.314)	8.142.271	0	152.878.690	4.806.746.186
Equipo de seguridad		550.547.657	208,025,876	(8,301,322)		0	(237,211,638)	513,060,573
Mobiliario y equipo de soda y comedor		40.336.678	6,142,456	(1,253,384)		0	(6,407,194)	38,818,556
Equipo de mantenimiento		308.035.022	88,617,269	(15,690,308)		0	(55,016,969)	325,945,014
Equipo médico		131.068.576	4,491,423	(125,285)		0	(6,899,691)	128,535,023
Equipo de computación		7.657.104.185	1,015,743,119	(225,359,765)	(8,142,271)	0	337,994,085	8,777,339,353
Equipo de transporte		616.802.327	8.079.225	(15.557.078)		0	(2.588)	609.321.886
		21.537.750.129	3.748.985.941	(353.792.456)	0	6.289.829.199	183.100.870	31.405.873.683
Depreciación de edificios		(1.433.902.037)	(156.991.029)	3.667.961		(140.848.081)	416.295.552	(1.311.777.634)
Depreciación de mobiliario y equipo de oficina		(1.005.311.327)	(478.400.551)	51.376.381		0	264.550.110	(1.167.785.387)
Depreciación de equipo de seguridad		(189.715.084)	(63.017.312)	7.974.126		0	137.493.231	(107.265.039)
Depreciación mobiliario y equipo de soda y comedor		(14.277.014)	(3.694.679)	1.172.875		0	4.297.000	(12.501.818)
Depreciación equipo de mantenimiento		(103.265.409)	(32.049.595)	13.602.927		0	65.890.286	(55.821.791)
Depreciación equipo médico		(51.555.299)	(919.744)	125.285		0	4.432.782	(47.916.976)
Depreciación de equipo de cómputo		(2.746.771.581)	(1.628.349.121)	32.175.428		0	(1.150.387.050)	(5.493.332.324)
Depreciación de vehículos		(170.693.905)	(31.568.262)	9.391.185		0	(41.533.535)	(234.404.517)
		(5.715.491.656)	(2.394.990.293)	119.486.168	0	(140.848.081)	(298.961.624)	(8.430.805.486)
Saldos netos	¢	15.822.258.473	1.353.995.648	(234.306.288)	0	6.148.981.118	(115.860.754)	22.975.068.197

Al 31 de diciembre del 2004, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre del 2003	Adiciones	Retiros	Trasposos	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2004
Terrenos	¢ 1.462.385.759	0	0	0	210.595.622	1.672.981.381
Edificios	6.256.096.787	0	0	0	1.114.460.739	7.370.557.526
Mobiliario y equipo de oficina	2.346.591.038	1.061.584.963	(217.499.167)	(360.057)	0	3.190.316.777
Equipo de seguridad	380.760.607	175.037.145	(5.250.095)	0	0	550.547.657
Mobiliario y equipo de soda y comedor	36.895.692	4.795.360	(1.354.374)	0	0	40.336.678
Equipo de mantenimiento	315.155.333	6.216.119	(13.336.430)	0	0	308.035.022
Equipo médico	11.191.897	136.477.575	(16.960.953)	360.057	0	131.068.576
Equipo de computación	7.002.993.471	1.601.172.195	(947.061.481)	0	0	7.657.104.185
Equipo de transporte	645.464.895	5.170.000	(33.832.568)	0	0	616.802.327
	18.457.535.479	2.990.453.357	(1.235.295.068)	0	1.325.056.361	21.537.750.129
Depreciación de edificios	1.175.239.650	258.662.387	0	0	0	1.433.902.037
Depreciación de mobiliario y equipo de oficina	917.526.826	295.662.932	(207.878.431)	0	0	1.005.311.327
Depreciación de equipo de seguridad	148.446.643	46.184.273	(4.915.832)	0	0	189.715.084
Depreciación mobiliario y equipo de soda y comedor	11.595.044	3.862.493	(1.180.523)	0	0	14.277.014
Depreciación equipo de mantenimiento	86.522.532	30.079.307	(13.336.430)	0	0	103.265.409
Depreciación equipo médico	5.465.654	63.050.598	(16.960.953)	0	0	51.555.299
Depreciación de equipo de cómputo	2.140.630.258	1.402.712.571	(796.571.248)	0	0	2.746.771.581
Depreciación de vehículos	162.081.036	40.356.485	(31.743.616)	0	0	170.693.905
	4.647.507.643	2.140.571.046	(1.072.587.033)	0	0	5.715.491.656
Saldos netos	¢ 13.810.027.836	849.882.311	(162.708.035)	0	1.325.056.361	15.822.258.473

Nota 10. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a los sistemas de cómputo utilizados por el Banco, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No.7983	Total
Costo				
Saldos al 31 de diciembre del 2004	3.070.847	2.147.176.762	640.114.511	2.790.362.120
Adiciones	75.000	1.208.060.176	0	1.208.135.176
Retiros	0	(240.768.898)	0	(240.768.898)
Ajustes y traslados	0	(8.868.554)	0	(8.868.554)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>3.145.847</u>	<u>3.105.599.486</u>	<u>640.114.511</u>	<u>3.748.859.844</u>
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 31 de diciembre del 2004	0	1.262.082.247	429.049.726	1.691.131.973
Gasto por amortización	0	684.429.356	211.064.785	895.494.141
Retiros	0	(242.747.432)	0	(242.747.432)
Ajustes y traslados	0	(15.954.073)	0	(15.954.073)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>0</u>	<u>1.687.810.098</u>	<u>640.114.511</u>	<u>2.327.924.609</u>
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2004	¢ <u>3.070.847</u>	<u>885.094.515</u>	<u>211.064.785</u>	<u>1.099.230.147</u>
31 de diciembre del 2005	¢ <u>3.145.847</u>	<u>1.417.789.388</u>	<u>0</u>	<u>1.420.935.235</u>

Nota 11. Obligaciones con el público**a. Por monto**

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

2005	A la vista			
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes	Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ 90.382.710.932	31.565.896.602	121.948.607.534	336.041.015.099
	¢ <u>90.382.710.932</u>	<u>31.565.896.602</u>	<u>121.948.607.534</u>	<u>336.041.015.099</u>
2004	A la vista			
	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes	Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Depósitos por monto				
Del público y de otros bancos	¢ 71.428.457.362	18.276.506.630	89.704.963.992	262.797.989.141
	¢ <u>71.428.457.362</u>	<u>18.276.506.630</u>	<u>89.704.963.992</u>	<u>262.797.989.141</u>

b. Por clientes

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

2005	Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Del público	¢ 90.382.710.932	28.225.238.882	57.271	317.000.582.307
De otros Bancos	0	3.340.657.720	57	19.040.432.792
	<u>90.382.710.932</u>	<u>31.565.896.602</u>		<u>336.041.015.099</u>
2004			Número de clientes	A plazo
Depósitos por clientes				
Del público	¢ 71.428.457.362	17.205.709.781	1.682.500	242.177.198.991
De otros Bancos	0	1.070.796.849	31	20.620.790.150
	<u>71.428.457.362</u>	<u>18.276.506.630</u>		<u>262.797.989.141</u>

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 9.70% y 14% anual (entre 9,85% y 13,88% anual en el 2004), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 2.10% y 3.90% anual (entre 1,75% y 3,50% anual en el 2004).

Nota 12. Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Honorarios por pagar	¢	187.622.784	125.744.598
Cuentas por pagar a proveedores		383.037.509	341.645.697
Aportaciones patronales por pagar		696.742.303	669.634.030
Impuestos retenidos por pagar		136.552.865	54.570.012
Aportaciones laborales retenidas por pagar		553.957.521	776.479.954
Fracciones de préstamos por aplicar		1.117.573.206	755.953.957
Cuentas por pagar		703.011.779	392.837.924
Partes relacionadas		11.005.389	1.845.521
Impuesto sobre la renta (nota 14)		0	232.368.379
Operaciones con pacto de recompra		0	1.935.574.907
CONAPE		948.073.804	0
FODEMIPYME		948.073.804	0
Otras cuentas por pagar		<u>3.751.203.907</u>	<u>2.557.507.521</u>
	¢	<u>9.436.854.871</u>	<u>7.844.162.500</u>

Durante el mes de mayo del 2002, se promulga la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo de largo plazo de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del país y se creó el Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado FODEMIPYME) administrado por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Los recursos de este Fondo se destinarán a conceder a vales o garantías, conceder créditos, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

El FODEMIPYME creará dos fondos:

El Fondo de Garantía que tendrá las siguientes fuentes de recursos:

- Aporte de ¢9.000 millones con recursos provenientes del 0,25% del aporte patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Estos recursos se trasladarán mensualmente después de su ingreso al Banco.
- Los aportes que de sus utilidades netas destinen los bancos del Estado.
- Las donaciones.

El Fondo de Financiamiento se formará con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período.

Debido a que esta Ley comenzó a regir seis meses después de su publicación, el Banco reconoció un pasivo de los recursos provenientes del aporte patronal equivalente a 0,25% de los fondos recibidos a partir de octubre del 2002.

Al 31 de diciembre del 2004 el Banco ha girado al Fondo de Garantía ¢9.000 millones correspondientes a 0,25% del aporte patronal al Banco.

Durante el 2004 el Banco trasladó ¢611.422.930 a este Fondo, correspondiente 5% de las utilidades netas del período 2003 según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No. 4120 celebrada el 16 de junio de 2003.

Durante el 2003 el Banco trasladó ¢968.759.806 a este Fondo, correspondiente 5% de las utilidades netas de los períodos 2001 y 2002, según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No. 4120 celebrada el 16 de junio del 2003.

Al 31 de diciembre del 2004 el Banco no provisionó ningún monto por el 5% de sus utilidades al Fondo de Garantía de FODEMIPYME, debido a que el monto de las utilidades del Banco no superó el porcentaje de inflación del año 2004.

Nota 13. Provisiones

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	2005	2004
Décimo tercer mes	¢ 111.467.117	242.077.097
Vacaciones	1.193.274.453	825.560.595
Prestaciones legales	8.373.541.781	7.376.088.828
Litigios pendientes de resolver	1.261.115.000	1.227.194.986
Aporte al Fondo de Garantía de Desarrollo FODEMIPYME por Pagar	0	2.122.055
Provisión por traslado de cargos de impuesto sobre la renta (ver nota 25)	1.186.081.330	1.241.119.749
Otras provisiones	<u>315.603.102</u>	<u>256.842.674</u>
	¢ <u>12.441.082.783</u>	<u>11.171.005.984</u>

El movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

2005				
		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢	1.227.194.986	7.376.088.828	825.560.595
Reversión ajuste de auditoría		(291.666.667)	0	0
Provisión efectuada		(553.229.390)	(2.241.296.894)	(120.416.255)
Provisión realizada	¢	<u>878.816.070</u>	<u>3.238.749.847</u>	<u>488.130.113</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005		<u>1.261.114.999</u>	<u>8.373.541.781</u>	<u>1.193.274.453</u>
2004				
		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2003	¢	609.222.971	7.079.657.738	441.033.518
Provisión efectuada		(1.313.158.516)	(1.695.929.560)	(83.646.258)
Provisión realizada		<u>1.931.130.531</u>	<u>1.992.360.650</u>	<u>468.173.335</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢	<u>1.227.194.986</u>	<u>7.376.088.828</u>	<u>825.560.595</u>

Nota 14. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco y sus subsidiarias debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

El gasto por impuesto sobre la renta al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	2005	2004
Impuesto sobre la renta corriente	230.531.419	385.755.081
Impuesto sobre la renta diferido	<u>0</u>	<u>(12.618.738)</u>
Total	<u>230.531.419</u>	<u>373.136.343</u>

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta “impuesto esperado”, se concilia así:

	2005	2004
Gasto del impuesto “esperado” sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 15%).	¢ 1.221.840.219	2.505.876.675
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables):		
Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario	(1.361.834.364)	(3.293.654.546)
Otras partidas no gravables	28.514.509	(265.464.489)
Otros gastos no deducibles	335.888.060	1.300.817.898
Pérdida fiscal del Banco	<u>6.122.995</u>	<u>137.999.543</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	230.531.419	385.575.081
Menos adelantos del impuesto sobre la renta	<u>(168.143.272)</u>	<u>(153.206.702)</u>
Saldo a pagar	¢ <u><u>62.388.147</u></u>	<u><u>232.368.379</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco y subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2002, 2003 y 2004, y la que se presentará al 31 de diciembre del 2005.

Al 31 de diciembre del 2004 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de los edificios y el impuesto sobre la renta diferido activo es atribuible a la valuación de inversiones en valores disponibles para la venta ¢279.365.508.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

Durante el 2005 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2004	Otros	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2005
Revaluación de activos	¢ <u>612.406.709</u>	<u>22.649.237</u>	<u>488.025.503</u>	<u>1.123.081.449</u>

Durante el 2004 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2003	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2004
Revaluación de activos	¢ <u>478.445.542</u>	<u>(12.618.738)</u>	<u>146.579.905</u>	<u>612.406.709</u>

Nota 15. Capital social

La Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No.4197, celebrada el 18 de marzo del 2004, acodó por unanimidad aumentar el capital social del Banco en ¢25.008.759.879. El CONASSIF mediante artículo 12 del acta de la sesión 439-2004 celebrada el 25 de mayo de 2004 convino en autorizar al Banco para incrementar su capital social y elevarlo a la suma de ¢50.000.000.000, según oficio C.N.S. No. 390-04 del 1 de junio de 2004.

Nota 16. Activos de los fideicomisos

El Banco ofrece servicios bajo la figura de fideicomitente, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión como fiduciario por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se reconocen en las cuentas de orden del Banco. El Banco no está expuesto a riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

- a. El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

		2005	2004
Activos			
Disponibilidades	¢	39.092.532	17.332.965
Inversiones en valores y depósitos		3.468.758.985	3.038.775.550
Cartera de crédito		3.300.093.286	2.762.196.977
Otras cuentas por cobrar		3.609.927.834	3.255.424.672
Bienes realizables		92.976.313	104.286.092
Participación en el capital de otras empresas		48.091.849	70.562.009
Bienes de uso		291.980.346	485.889.053
Otros activos		35.303.808	30.696.652
Total de activos		<u>10.886.224.953</u>	<u>9.765.163.970</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar		5.100.013.204	4.236.850.187
Otros pasivos		160.769.373	27.496.170
Total de pasivos		<u>5.260.782.577</u>	<u>4.264.346.357</u>
Activos netos	¢	<u>5.625.442.376</u>	<u>5.500.817.613</u>

Al 31 de diciembre el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presenta como sigue:

2005

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 5.134.375.913
CEMPASA	Administración de cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	0
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	92.864.461
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	245.397.924
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458.811.147
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	488.475.808
Infocoop-Unacoop (Fidubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	141.163.402
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	811.334.788
ICT Ficresur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	89.273.647
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sector pesquero y acuífero	817.094.332
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049
Pronamype-bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.569.197.482
			¢ <u>10.886.224.953</u>

2004

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 4.738.700.754
CEMPASA	Administración de cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	1.641.631
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	101.100.749
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	242.020.655
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458.811.146
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito Garantía y administración de inversiones	Financiamiento a fundaciones y cooperativas Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	404.079.865 125.318.135
Infocoop-Unacoop 01-04 ANEP-GET Started/BPDC	Administración de cartera	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	195.137.295
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	538.042.225
ICT Ficresur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	72.278.530
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sector pesquero y acuífero	665.345.833
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	37.943.868
Pronamype	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.184.743.284
			¢ <u><u>9.765.163.970</u></u>

Nota 17. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2005	2004
Comisiones de confianza	300.000.000	349.240.184
Garantías recibidas en poder del Banco	588.928.121.299	432.716.188.695
Productos en suspenso	1.469.829.620	795.551.624
Garantías recibidas en poder de terceros	1.839.065.774	995.015.774
Cuentas castigadas	10.928.603.709	11.638.788.901
Gobierno Central-Aporte patronal por cobrar	3.351.457.723	2.352.553.801
Garantías en custodia	41.370.583	41.370.583
Certificados y cupones de ahorro a plazo en custodia	0	14.066.597.739
Inversiones en custodia de la CEVAL	40.151.052.954	65.037.072.517
Títulos valores negociables de clientes en custodia (nota 16 a)	8.083.433.005	11.611.157.236
Títulos valores negociables de clientes en custodia (nota 16 a)	4.956.439.857	100.260.777.957
Valores negociables en custodia libre de la CEVAL	100.613.212.782	0
Títulos valores adquiridos en respaldo de operaciones de recompra en custodia de CEVAL	53.534.595.596	0
Custodia Internacional	1.600.949.500	0
Valores clientes en custodia Bóveda	28.178.205	
Administración de carteras individuales (nota 17 c)	50.607.000.728	67.930.739.648
Operaciones de recompras-posición compradora a plazo por cuenta de terceros (nota 16 b).		
Cuentas por pagar	0	12.930.226.179
Operaciones de recompras-posición vendedora a plazo por cuenta de terceros (nota 16 b).		
Cuentas por cobrar	0	16.485.329.881
Operaciones de recompras por cuenta propia (nota 16 b).		
Posición compradora en US dólares	0	6.689.622.820
Posición compradora en colones	0	423.150.000
Fondos de inversión en colones (nota 17d)	17.678.974.954	27.951.581.147
Fondos de inversión en US dólares (nota 17d)	4.772.929.347	11.370.838.748
Fondos de pensión administrados en colones (nota 17d)	158.230.112.200	109.387.856.407
Fondos de pensión administrados en US dólares (nota 17d)	629.581.282	482.605.050
Otras	334.039.714.339	286.503.539.936
	¢ 1.381.784.623.457	1.180.019.804.827

En las operaciones de recompras y a plazo la subsidiaria Popular Valores es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones de recompra se mantienen en custodia en la CEVAL y CEDEL.

Un detalle de las operaciones bursátiles administradas por la subsidiaria Popular Valores se presenta así:

a. Títulos valores de clientes en custodia

Pertenencia de la custodia			Valor facial	
Colones	Principal		2005	2004
Terceros	Central	¢	39.534.559.719	63.413.739.173
Terceros	Internacional		0	3.651.486
Terceros	Bóveda		797.380	3.001.461
	Cupones			
Terceros	Central		24.976.202.009	9.832.866.348
Terceros	Internacional		0	0
	Bóveda		304.422	1.449.204
US Dólares	Principal			
Terceros	Central		16.611.569.461	8.672.843.623
Terceros	Internacional		1.812.592.050	14.218.004.463
Terceros	Bóveda		27.076.403	463.103
	Cupones			
Terceros	Central		8.728.420.306	4.114.757.693
Terceros	Internacional		10.105.319.635	0
	Bóveda		0	1.400
Colones	Principal			
Propia	Central		523.111.313	637.350.000
Propia	Internacional		0	6.561.313
Propia	Bóveda		0	0
	Cupones			
	Central		125.163.073	165.733.831
US Dólares	Principal			
Propia	Central		648.302.036	724.525.349
	Internacional		39.652.000	9.887.388.640
	Internacional		594.780.000	0
	Internacional		5.947.800.000	0
	Internacional		173.477.500	0
	Cupones			
Propia	Central		31.147.082	189.598.106
Total			<u>€109.880.274.389</u>	<u>111.871.935.193</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el Puesto tiene un seguro con las coberturas de valores en tránsito y robo por ¢50.000.000.00 y ¢30.000.000.00 respectivamente, cuyas fechas de vencimiento son el 15 de diciembre del 2006 y el 3 de marzo del 2005 respectivamente.

b. Operaciones a plazo

La subsidiaria Popular Valores participa en contratos de compra y venta de títulos valores (operaciones de recompra y a plazo a futuro). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra se muestran a continuación:

2005

		Comprador a plazo	Vendedor a plazo
Terceros			
Colones	¢	12.970.957.301	15.256.551.509
US dólares		<u>10.100.868.743</u>	<u>15.206.218.043</u>
		<u>23.071.826.044</u>	<u>30.462.769.552</u>
Cuenta propia			
Colones		1.583.824.736	0
US dólares		<u>12.178.506.226</u>	<u>0</u>
		<u>13.762.330.962</u>	<u>0</u>
	¢	<u>36.834.157.006</u>	<u>30.462.769.552</u>

2004

		Comprador a plazo	Vendedor a plazo
Terceros			
Colones	¢	7.655.997.480	5.635.331.811
US dólares		<u>5.274.228.699</u>	<u>10.849.998.070</u>
		<u>12.930.226.179</u>	<u>16.485.329.881</u>
Cuenta propia			
Colones		423.150.000	0
US dólares		<u>6.689.622.820</u>	<u>0</u>
		<u>7.112.772.820</u>	<u>0</u>
	¢	<u>20.042.998.999</u>	<u>16.485.329.881</u>

La estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra al 31 de diciembre es el siguiente:

2005

Terceros	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢ 12.970.957.302	10.100.868.743	15.256.551.509	15.206.218.043
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 91 días	0	0	0	0
	<u>12.970.957.302</u>	<u>10.100.868.743</u>	<u>15.256.551.509</u>	<u>15.206.218.043</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	1.583.824.736	12.178.506.226	0	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<u>1.583.824.736</u>	<u>12.178.506.226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
¢	<u>14.554.782.038</u>	<u>22.279.374.969</u>	<u>15.256.551.509</u>	<u>15.206.218.043</u>

2004

Terceros	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Hasta 30 días	¢ 7.607.667.253	4.795.541.775	5.635.331.811	8.951.804.112
De 31 a 60 días	27.491.712	43.268.518	0	540.277.999
De 61 a 90 días	20.838.515	435.418.407	0	1.357.915.959
Más de 91 días	0	0	0	0
	<u>7.655.997.480</u>	<u>5.274.228.700</u>	<u>5.635.331.811</u>	<u>10.849.998.070</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	423.150.000	6.262.588.138	0	0
De 31 a 60 días	0	427.034.682	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<u>423.150.000</u>	<u>6.689.622.820</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
¢	<u>8.079.147.480</u>	<u>11.963.851.520</u>	<u>5.635.331.811</u>	<u>10.849.998.070</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras y operaciones a plazo denominadas en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de 495,65 por US\$1,00 (¢457,58 por US\$1,00 en el 2004).

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la subsidiaria Popular Valores no presenta llamadas al margen.

c. Contratos de administración de portafolios individuales

Los Contratos de Administración Portafolios están respaldados por títulos valores en custodia en la CEVAL. La composición es como sigue:

		2005	2004
Colones			
Montos recibidos de clientes	¢	17.974.695.867	27.306.518.925
Montos invertidos		17.964.684.707	14.911.900.968
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir		<u>10.011.160</u>	<u>12.394.617.957</u>
		<u>35.949.391.734</u>	<u>54.613.037.850</u>
US dólares			
Montos recibidos de clientes		7.328.804.497	6.658.850.895
Montos invertidos		7.571.665.750	3.015.770.824
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir		<u>(242.861.253)</u>	<u>3.643.080.076</u>
		<u>14.657.608.994</u>	<u>13.317.701.795</u>
Total de portafolios	¢	<u>50.607.000.728</u>	<u>67.930.739.645</u>

La administración de portafolios individuales no son carteras mancomunadas y no se garantiza una tasa de interés al cliente, ya que el inversionista es propietario del portafolio de títulos valores y puede manejarla a su conveniencia, contando con la asesoría bursátil. Popular Valores cobra a los inversionistas comisión de administración sobre los montos invertidos.

d. Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, están registrados ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

- Fondo Popular Crecimiento Colones, de crecimiento – mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable) en colones, de cartera mixta, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Ahorro Popular colones, de crecimiento y abierto patrimonio variable, en colones de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Trimestral Colones, de renta – corto a mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, no seriado de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

- Fondo Popular Popular Mercado Dinero Colones, de dinero – corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Popular Mercado Dinero Colones, de dinero – corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Fondo de Inversión desinscritos:

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los fondos de inversión desinscritos ante la SUGEVAL son los siguientes:

- Fondo Popular Crecimiento Dólares, de crecimiento – mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Trimestral Dólares, de ingreso – corto a mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, no seriado de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Inmobiliario, no financiero-largo plazo y cerrado, (patrimonio máximo de US\$20,250,000), en US dólares, no seriado con cartera principalmente compuesta por inmuebles para alquiler. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones. Por discusiones de la SUGEVAL se calcularán dos valores de participación, uno que incluye las revaluaciones de los inmuebles y el otro que no las incluye.
- Fondo de Inversión Solidarista de crecimiento-mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera mixta, seriado de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Crecimiento Mixto, de crecimiento-mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), de cartera mixta multimoneda, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional e internacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

El valor del activo neto de cada fondo administrado es como sigue:

		2005	2004
Fondos de inversión en colones:	¢		
Fondo Popular Crecimiento Colones		542.049.879	311.308.262
Fondo Popular Trimestral Colones		0	7.016.860.023
Fondo Popular Ahorro y Popular		24.100.214	117.812.535
Fondo Popular Mercado dinero colones		17.112.824.861	<u>20.505.600.327</u>
	¢	<u>17.678.974.954</u>	<u>27.951.581.147</u>
Fondos de inversión en dólares:			
Fondo Popular crecimiento dólares	US\$	31.945.485	0
Fondo Popular Mercado de dinero dólares		0	11.370.838.748
Fondo Popular Trimestral dólares		4.740.983.862	0
		<u>4.772.929.347</u>	<u>11.370.838.748</u>
Total	¢	<u>22.451.904.301</u>	<u>39.322.419.895</u>

La participación de inversionistas en cada Fondo está representada por Títulos de Participación documentados mediante Órdenes de Inversión, indicando entre otras cosas el número de participaciones adquiridas por los inversionistas. Adicionalmente cada inversionista dispone de un prospecto del Fondo en el cual hizo sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la subsidiaria Popular Fondos de Inversión, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la administración.

Algunas de las cláusulas contenidas en dichos contratos, regulados por la SUGEVAL son las siguientes:

- Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.
- Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la SUGEVAL y la BNV.
- Los títulos valores adquiridos se depositan en una central de valores autorizada.

La participación de los inversionistas está representada por títulos de participación denominados Certificados de Títulos de Participación.

e. **Contratos de administración de fondos de pensión complementarias**

Al 31 de diciembre de 2004 Popular Pensiones tenía registrados ante la SUPEN los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares). Consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos.
- Fondo de Capitalización Individual. Consiste en un sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral. Constituido con las contribuciones de los patronos según se establece en la Ley de Protección al Trabajador y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Consiste en un sistema de capitalización individual con las contribuciones de los afiliados y con los rendimientos sobre las inversiones
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones y los rendimientos de las inversiones, de los aportes de los trabajadores que al 31 de marzo de 2001 no hubieran seleccionado una operadora de pensiones, así como los aportes de los trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una operadora de pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.
- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares). Es un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la operadora de pensiones. El propósito es invertir los fondos que le entregue el afiliado a la operadora de pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de esos recursos.
- Fondo de Garantías y Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en el Título **II** de la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones, una vez deducidas las comisiones.
- Fondo Mutual y de Beneficio Social para los Vendedores de Lotería (FOMUVEL). Es un sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en el Título **II** de la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones.

- Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Recursos correspondientes a la Reserva de Pensiones en Curso de Pago, de los exfuncionarios del Banco Crédito Agrícola de Cartago que adquirieron ese derecho antes de la transformación de un fondo de capitalización colectiva a un fondo de capitalización individual, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones.

La administración de los fondos de pensiones se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Código de Comercio y por las normas y disposiciones emitidas por la SUPEN.

El valor del activo neto de los fondos de pensiones complementarias administrados se detalla como sigue:

	2005	2004
Fondos de pensión administrados en colones		
Régimen voluntario de pensiones complementarias	¢ 27.956.446.639	22.976.499.072
Fondo de capitalización individual	77.615.310	813.246.134
Fondo de capitalización laboral	22.411.096.593	14.310.768.101
Régimen obligatorio de pensiones complementarias	39.977.566.374	23.726.262.086
Régimen obligatorio de pensiones complementarias de afiliación automática	63.074.390.469	43.280.279.908
Fondo de Ahorro Voluntario	0	907.899
Fondo Mutuo y de Desarrollo Social para los Vendedores de Lotería	906.594.994	776.078.492
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	742.477.421	585.965.213
Fondo de capitalización individual de los empleados del BCAC	2.859.625.226	2.711.235.313
Fondo cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del BCAC	224.299.174	206.614.189
	¢ <u>158.230.112.200</u>	<u>109.387.856.407</u>

		2005	2004
Fondo de pensión administrados en US dólares:			
Régimen Voluntario de Pensiones complementarias	U S\$	629.581.282	468.881.659
Fondo de Ahorro Voluntario		<u>0</u>	<u>8.595.169</u>
Fondo de pensión en US dólares convertidos en colones	¢	<u>629.581.282</u>	<u>477.476.828</u>

Nota 18. Cuentas contingentes

Un detalle de los avales del Banco por una línea de crédito de Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. y cartas de crédito a nombre de la Fedefútbol es como sigue:

		2005	2004
Aval a favor del Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US\$5,000,000, que venció el 3 de enero del 2005.	¢	0	2.287.900.000
Aval al Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$2.000.000.		991.300.000	0
Línea de crédito para tarjeta de crédito		13.546.962.914	
Créditos pendientes de desembolsar.		8.008.544.897	9.503.409.945
Carta de Crédito Fedefútbol por US\$21,178, que venció el 10 de febrero del 2005.		0	9.690.629
Carta de Crédito Fedefútbol por US\$225,000, que venció el 19 de febrero del 2005.		<u>0</u>	<u>102.955.500</u>
	¢	<u>22.546.807.811</u>	<u>11.903.956.074</u>

Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Inversiones en valores disponibles para la venta	¢	20.846.644.660	12.825.382.240
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento		<u>1.332.142.798</u>	<u>3.959.619.133</u>
	¢	<u>22.178.787.458</u>	<u>16.785.001.373</u>

Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos incluyen:

	2005	2004
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 4.091.578	8.075.750
Productos por préstamos con otros recursos	68.658.750.554	56.546.124.061
Por tarjetas de crédito	3.112.687.009	2.331.200.715
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa	125.649	318.984
Por Cartas de Crédito emitidas	104.209	0
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	719.886.076	747.332.971
Por tarjetas de créditos vencidos	109.842.325	44.790.504
	¢ <u>72.605.487.400</u>	<u>59.677.842.985</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

	2005	2004
Cargos por captaciones a la vista	¢ 2.690.071.490	3.187.160.782
Cargos por captaciones a plazo	30.179.552.908	22.775.807.028
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	755.268.992	672.003.994
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	7.177.577.064	4.442.022.341
	¢ <u>40.802.470.454</u>	<u>31.076.994.145</u>

Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se componen de:

	2005	2004
Gastos de personal	¢ 29.711.559.633	25.313.334.826
Gastos por servicios externos	2.880.016.062	2.130.548.101
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.214.720.451	951.004.340
Gastos de infraestructura	5.052.356.155	4.196.972.206
Gastos generales	5.064.174.440	4.158.366.368
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	608.033.082	398.693.726
	¢ <u>44.530.859.823</u>	<u>37.148.919.567</u>

Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2005 la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son registrados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

2005

		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	27,827,173,288	27,827,173,288
Inversiones en valores y depósitos		260,386,264,495	260,386,264,495
Cartera de crédito		<u>350,519,210,758</u>	<u>352,242,543,043</u>
Total de activos		<u>638,732,648,541</u>	<u>640,455,980,826</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		120,276,250,711	120,276,250,711
Otras obligaciones con el público a la vista		19,361,453,001	19,361,453,001
Captaciones a plazo		337,951,963,101	339,161,468,593
Otras obligaciones con el público a plazo		9,485,375,766	9,485,375,766
Otras obligaciones financieras		<u>20,086,793,704</u>	<u>20,172,034,907</u>
Total de pasivos		<u>507,161,836,283</u>	<u>508,456,582,978</u>

2004

		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	35.478.660.396	35.478.660.396
Inversiones en valores y depósitos		194.562.774.967	194.562.774.967
Cartera de crédito		<u>272.909.716.223</u>	<u>282.569.795.232</u>
Total de activos		<u>502.951.151.586</u>	<u>512.611.230.595</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		89.704.963.992	89.704.963.992
Otras obligaciones con el público a la vista		1.391.666.979	1.391.666.979
Captaciones a plazo		262.797.989.141	262.797.989.141
Otras obligaciones con el público a plazo		1.391.666.979	1.391.666.979
Otras obligaciones financieras		<u>18.035.544.151</u>	<u>18.035.544.151</u>
Total de pasivos		<u>373.321.831.242</u>	<u>373.321.831.242</u>

Estimación del valor razonable

La Administración del Banco se basó en los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera del balance de situación:

a. Disponibilidades, captación a la vista y otras obligaciones con el público a la vista.

Los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

b. Inversiones en valores y depósitos

El valor razonable de las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento está basado en cotizaciones de mercado.

c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos es calculado con base en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado en flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre ofrecidas para depósitos a plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada. Son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en las suposiciones pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Nota 24. Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos los más importantes son riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra a los riesgos.

Riesgo de liquidez y financiamiento

Este elemento evalúa la posición de liquidez considerando el nivel de las fuentes de liquidez comparándolas con los compromisos financieros, tomando en cuenta el tamaño de la entidad, complejidad y perfil de riesgo y de esta manera asegurar el nivel de liquidez suficiente para cumplir con los compromisos financieros de forma oportuna, reflejando la habilidad en el manejo para enfrentar cambios que puedan ocurrir en las condiciones de mercado que puedan afectar la liquidez de los activos.

Los indicadores del calce de plazos hasta un mes y hasta tres meses al 31 de diciembre del 2005 y 2004 mantienen su nivel normal de riesgo, presentando un adecuado nivel de liquidez para el Banco.

Debe tomarse en cuenta que las inversiones en valores mayores a un mes o tres meses solamente se pueden incluir en el calce de plazos los que se consideren como no comprometidas (en el respectivo calce) de acuerdo con la normativa vigente y que se efectúen únicamente en el BCCR y entes públicos. En las otras inversiones que no entran en la categoría de no comprometidas, deben renovarse con temporalidad máxima de tres meses en el caso de tener problemas con los índices de calce de plazos; de lo contrario debe tomarse una decisión entre rendimiento y liquidez de la renovación o pacto del plazo negociado.

Al 31 de diciembre de 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

		Días						Total	
		Vencidos más de 30	Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	0	2.884.299	0	0	0	0	0	2.884.299
Cuenta encaje BCCR		0	4.972.251	0	560	1.009.664	736.323	12.430.368	19.149.166
Inversiones		0	1.554.952	8.224	2.475.551	427.942	475.588	2.287.179	7.229.436
Cartera de crédito		16.211	10.989	4.883	4.783	16.036	26.438	289.628	368.968
	¢	16.211	9.422.491	13.107	2.480.894	1.453.642	1.238.349	15.007.175	29.631.869
Pasivos									
Obligaciones con el público		0	12.930.067	34.427	34.771	87.286	92.123	36.275	13.214.949
Cargos por pagar		0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras		0	7.702	561	2.307	3.611	3.986.099	0	4.000.280
		0	12.937.769	34.988	37.078	90.897	4.078.222	36.275	17.215.229
Brechas de activos y pasivos		16.211	(3.515.278)	(21.881)	2.443.816	1.362.745	(2.839.873)	14.970.900	12.416.640

Al 31 de diciembre de 2004, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

		Días						Total	
		Vencidos más de 30	Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	0	18.225.260	0	0	0	0	0	18.225.260
Cuenta encaje BCCR		0	16.981.720	0	0	0	0	0	16.981.720
Inversiones		0	38.428.443	3.177.703	4.861.443	5.904.846	13.023.954	128.980.051	194.376.440
Cartera de crédito		14.253.744	3.459.621	3.659.475	3.821.067	11.578.325	21.496.303	222.105.733	280.374.268
	¢	14.253.744	77.095.044	6.837.178	8.682.510	17.483.171	34.520.257	351.085.784	509.957.688
Pasivos									
Obligaciones con el público		0	147.673.736	31.465.929	31.465.929	54.134.070	71.339.043	25.754.152	361.832.859
Cargos por pagar		0	8.932.832	0	0	0	0	0	8.932.832
Obligaciones con entidades financieras		0	5.511.873	67.708	561.189	5.128.897	3.757.795	2.100.675	17.128.137
		0	162.118.441	31.533.637	32.027.118	59.262.967	75.096.838	27.854.827	387.893.828
Brechas de activos y pasivos		14.253.744	(85.023.397)	(24.696.459)	(23.344.608)	(41.779.796)	(40.576.581)	323.230.957	122.063.860

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de activos o pasivos financieros debida a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas sin disponer de flexibilidad para el ajuste oportuno. El Banco tiene mayor sensibilidad en los pasivos financieros ya que la frecuencia de cambio de tasas de interés de los activos financieros es mayor que en los pasivos financieros; sin embargo el efecto va a depender de varios factores incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

La sensibilidad muestra el grado en que los cambios en la tasa de interés y los precios genéricos pueden afectar la situación financiera del Banco, considerando la habilidad para identificar, medir, dar seguimiento y controlar los riesgos de mercado tomando en cuenta la naturaleza y tamaño del Banco, así como la adecuación de capital y las utilidades.

La Administración del Banco considera normal el nivel de riesgo de tasa de interés por las políticas crediticias y de revisión de tasas de interés en forma mensual. Asimismo la Administración considera que las siguientes medidas permiten mantener los indicadores financieros en situación de riesgo normal, según lo define la SUGEF:

- Mantener en los préstamos por cobrar la cláusula de ajustar mensualmente las tasas de interés activas.
- Adquirir inversiones a corto plazo para aprovechar reinversiones cuando se prevean tasas de interés al alza.
- Mantener la posición de ajuste de las tasas de interés activas a un período de ajuste menor que el ajuste de las tasas de interés pasivas.

Al 31 de diciembre de 2005 el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	Días						
	Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 362.059.398	66.366.547	29.818.378	20.073.257	26.243.961	22.982.805	196.574.450
Cartera de crédito	346.694.217	327.462.030	12.236.955	2.482.705	4.509.119	713	2.695
	¢ 708.753.615	393.828.577	42.055.333	22.555.962	30.753.080	22.983.518	196.577.145
Pasivos							
Obligaciones con el público	281.039.990	64.704.973	65.018.976	81.569.257	66.605.097	1.834.295	1.307.392
Obligaciones con entidades financieras	14.222.837	7.190.802	1.544.924	1.058.607	4.428.504	0	0
	295.262.827	71.895.775	66.563.900	82.627.864	71.033.601	1.834.295	1.307.392
Brechas de activos y pasivos	413.490.788	321.932.802	(24.508.567)	(60.071.902)	(40.280.521)	21.149.223	195.269.753

Al 31 de diciembre de 2004 el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	Días						
	Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 278.500.386	25.952.016	41.171.745	17.568.258	16.155.448	21.181.496	156.471.423
Cartera de crédito	272.297.624	252.491.179	14.284.205	2.136.707	3.187.281	187.350	10.902
	¢ 550.798.010	278.443.195	55.455.950	19.704.965	19.342.729	21.368.846	156.482.325
Pasivos							
Obligaciones con el público	226.914.517	52.078.666	67.679.884	51.235.906	52.784.981	2.366.491	768.589
Obligaciones con entidades financieras	15.429.854	5.948.729	609.083	5.327.125	3.544.917	0	0
	242.344.371	58.027.395	68.288.967	56.563.031	56.329.898	2.366.491	768.589
Brechas de activos y pasivos	308.453.639	220.415.800	(12.833.017)	(36.858.066)	(36.987.169)	19.002.355	155.713.736

Riesgo de tipo de cambio

El Banco enfrenta este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos denominados en US dólares se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

La Administración del Banco considera al nivel de riesgo de tipo de cambio por su poca participación en activos en monedas extranjeras, por lo que la incidencia de riesgo es menor.

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda local y mantiene una posición conservadora. En esta forma, mantiene más activos que pasivos en monedas extranjeras, y los estados financieros muestran un ingreso apto por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

Los activos y pasivos denominados en US dólares al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Activos			
Disponibilidades	US\$	10.603.444	6,757,593
Cuenta de encaje en el BCCR		7.069.847	8,802,284
Inversiones en valores y depósitos		302.425.120	243,823,800
Cartera de crédito		32.584.995	11,106,858
Otras cuentas por cobrar		6.340.246	5,074,355
Otros activos		<u>1.311.572</u>	<u>34,775</u>
Total de activos		<u>360.335.224</u>	<u>275,599,665</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		95.330.949	72,027,154
Obligaciones a plazo		123.911.396	100,354,845
Otros pasivos		<u>185.301</u>	<u>113,500</u>
Total de pasivos		<u>219.427.646</u>	<u>172,495,499</u>
Posición neta	US\$	<u>140.907.578</u>	<u>103,104,166</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo el Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado en el momento que así lo considere necesario.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que deudores o emisores de activos financieros no cumplan, completamente y a tiempo con pagos, de conformidad con los términos y condiciones pactadas cuando adquirió el activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto

de los activos del balance de situación. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera del balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

A la fecha del balance de situación no existe concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La cartera de crédito clasificada por actividad económica se detalla como sigue:

		2005	2004
Agricultura	¢	3.661.210	3.325.808
Ganadería		4.753.400	5.134.963
Pesca		165.430	127.458
Industria		1.643.640	1.288.361
Vivienda		92.050.600	68.377.477
Construcción		2.830.680	2.734.941
Turismo		514.190	459.453
Electricidad		51.880	23.869
Comercio y Servicios		17.736.610	14.626.194
Consumo		208.337.340	163.357.907
Transporte		2.707.270	2.298.854
Depósitos y Almacенamientos		34.870	35.427
Sector Público		1.431.680	33.473
Sector Bancario		1.480.720	59.572
Otras Entidades		22.463.610	17.408.660
Banca Estatal		0	1.027.134
Otros		771.289	54.717
Total	¢	<u>360.634.419</u>	<u>280.374.268</u>

El Banco clasifica como vencidos los préstamos que no hayan pagado capital o intereses un día después de la fecha acordada.

Al 31 de diciembre de 2005 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢6.720.882 (en miles de colones) y corresponde a 9577 préstamos que equivale a 1,86% del total de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2004 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a ¢4.908.271 (en miles de colones) y corresponde a 5736 préstamos que equivale a 1,75% del total de la cartera.

La cartera de crédito por tipo de garantía se muestra en la siguiente tabla:

		2005	2004
Prendaria	¢	15.572.725	10.770.380
Hipotecaria		161.561.277	132.027.674
Títulos valores		16.665.599	10.058.037
Fiduciario		87.458.864	95.160.104
Otras		<u>79.375.954</u>	<u>32.358.073</u>
Total	¢	<u>360.634.419</u>	<u>280.374.268</u>

La concentración en deudores individuales o por grupos de interés económicos al 31 de diciembre se detalla a continuación:

2005				
Rango	Límite inferior	Límite superior	Registros	Saldo
0% - 5%	0	3.097.724.677	227.574	¢ 349.560.303
5% - 10%	3.097.724.677	6.195.449.354	1	4.602.244
10% - 15%	6.195.449.354	9.293.174.031	<u>1</u>	<u>6.471.873</u>
		Total	<u>227.576</u>	¢ <u>360.634.420</u>
2004				
Rango	Límite inferior	Límite superior	Registros	Saldo
0% - 5%	0	3.097.724.677	214.526	¢ 271.652.122.810
5% - 10%	3.097.724.677	6.195.449.354	<u>2</u>	<u>8.722.279.550</u>
		Total	<u>214.528</u>	¢ <u>280.374.402.360</u>

Nota 25. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2005 existen juicios contra el Banco cuya cuantía asciende a ¢4.845.407.482 (¢2.459.170.702 en el 2004). Según el criterio del Departamento Legal del Banco en algunos es probable que haya salida de recursos en el futuro. La Administración del Banco ha registrado una provisión por este concepto por ¢1.261.414.999 en el 2005.

El 24 de diciembre del 2004 el Fideicomiso Agropecuario cobró al Banco ¢144.249.398 correspondientes a los intereses corrientes de los aportes del Banco al Fideicomiso mencionado, que debieron efectuarse en los años 2001 y 2002 y que no fueron cancelados hasta mayo del 2003. Sin embargo según criterio del Departamento Legal del Banco los intereses corrientes del 2001 por ¢128.939.903 prescribieron, por lo que es poco probable una salida de recursos en el futuro; la Administración del Banco no ha registrado provisión por este concepto.

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación trasladó cargos al Banco en que rechaza la tasa impositiva de 15% sobre la renta aplicada por el Banco de acuerdo con el artículo 25 de la Ley No. 7293. La Administración Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es 30% debido a que la Ley No. 7722 denominada "Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta" introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco. El traslado de cargos es sobre los períodos fiscales 1999, 2000, 2001 y 2002, cuyos importes ascienden a ¢201.945.133, ¢169.096.530, ¢137.744.089 y ¢160.403.430 respectivamente, por un monto total de ¢669.189.182 más multas, cargos e intereses que devengarían a partir del momento en que debió pagarse según lo establecido por el Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

El Banco ha presentado un proceso de apelación contra el traslado de cargos por considerar que no se le aplica lo establecido en la Ley No. 7722. A la fecha de aprobación de los estados financieros la apelación no se ha resuelto.

Nota 26. Cambios en políticas de contabilidad

Durante el 2004 el Banco adoptó la Norma Internacional de Contabilidad No. 12, Impuestos sobre las ganancias y la Norma Internacional de Contabilidad No. 36, Deterioro del valor de los activos.

La adopción de la NIC 12 ha resultado en el reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido pasivo originado en el efecto del superávit por revaluación de propiedades. Estos cambios han sido contabilizados ajustando el saldo inicial de los resultados acumulados de períodos anteriores y de ajustes al patrimonio, Superávit por revaluación de propiedades. Los estados financieros comparativos han sido corregidos para reflejar el efecto de la nueva política adoptada.

La Administración ha determinado que la adopción de la NIC 36 no ha originado efectos sobre los estados financieros del Banco.

Impacto de cambios en políticas contables sobre el patrimonio

Los cambios en las políticas contables presentaron el siguiente impacto:

		Ajustes al patrimonio, Superávit por revaluación de propiedad
Saldo al 31 de diciembre del 2002 previamente informado	¢	4.362.165.739
Impacto por la adopción del principio de contabilidad de impuesto sobre las ganancias		<u>(405.827.848)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002, ajustado	¢	<u>3.956.337.891</u>

Al 31 de diciembre del 2003 como resultado de la adopción de la NIC 12 los estados financieros reconocen el efecto del impuesto sobre la renta diferido pasivo por ¢478.445.542 por el superávit por revaluación de edificios. Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 el estado de resultados muestra el efecto de la disminución del impuesto sobre la renta por ¢12.618.738 y ¢10.030.499 respectivamente, debido a que parte del pasivo por impuesto de renta diferido ocurre al realizarse también una porción del superávit por reevaluación.

Nota 27. Reestructuración de estados financieros

Mediante oficio SUGEF No. 2547/2004 del 30 de junio de 2004 se autoriza al Banco a registrar una provisión por las vacaciones de los empleados no devengadas a esa fecha. Como resultado el Banco registró la provisión contra reservas patrimoniales por ¢441.033.518, los cuales según la Administración corresponden a vacaciones de períodos anteriores terminados el 31 de diciembre del 2003.

El impacto sobre las reservas patrimoniales del Banco por el registro de la provisión de vacaciones se detalla como sigue:

Reservas patrimoniales previamente informadas al 31 de diciembre del 2003	¢ 41.117.083.386
Provisión de vacaciones	<u>(441.033.518)</u>
Reservas patrimoniales ajustadas al 31 de diciembre del 2003	<u>40.676.049.868</u>

Nota 28. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

El 13 de mayo del 2002, el CONASSIF, mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6 de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002 acordó implementar en forma gradual las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad a partir del 1 de enero del 2003. Para su implementación, el CONASSIF emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

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

Aunque el CONASSIF adopta las NIIF, también acuerda la aplicación parcial o la no aplicación de algunas normas; esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1, la cual establece que si una empresa adopta las NIIF, está obligada a cumplir con todos los requisitos de cada norma, así como las interpretaciones pertinentes emitidas por el Comité de Interpretaciones.

b. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido.

c. Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuestos sobre las ganancias

El CONASSIF postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre del 2004 (ver nota 28).

d. Norma Internacional de Contabilidad No 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF permite la revolución por el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante avalúo técnico profesional de los bienes.

e. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

El CONASSIF permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003 como ingresos ganados. Adicionalmente permitió diferir 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 Norma requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

El CONASSIF 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 Norma requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El CONASSIF postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año terminado el 31 de diciembre del 2004.

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

El CONASSIF no permitió la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establece la Norma Internacional, como un método alternativo de registro.

g. Norma Internacional de Contabilidad No. 22, 27, 28 y 31: Combinaciones de negocios, consolidación, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El CONASSIF requiere consolidar las inversiones con participación mayor o igual a 25% de su capital social, independientemente si se tiene el control o no.

h. Norma Internacional de Contabilidad No. 30: Informaciones a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares

El CONASSIF requiere que la cartera de crédito se estima según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación se determine según esa clasificación. La Norma requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El CONASSIF requiere reconocer una estimación de 100% del valor de los bienes realizables una vez que hayan transcurrido los años desde su adjudicación o adquisición. Las NIIF requieren que estos activos se registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

El CONASSIF requiere que las comisiones por diferir sobre créditos se registren como pasivo. Las NIIF y las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presentan restando la cuenta de cartera de crédito.

i. Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas Superintendencias han requerido que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por la Norma Internacional.

j. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El CONASSIF permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos y que se amortizaran durante 5 años. Esta capitalización no es permitida por la Norma.

k. Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión.

Nota 29. Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del Acuerdo SUGEF 31-04 se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco descrita en la nota 1 b y las NIIF.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el Banco no ha cuantificado la diferencia de la estimación según el Acuerdo SUGEF 1-95 y las NIIF, el valor de los bienes realizables medidos al valor razonable, ni el diferimiento del 100% de las comisiones por formalización de operaciones de crédito.

Nota 30. Hechos relevantes y subsecuentes

- A. Al 31 de diciembre de 2005 existe una cuenta de ¢ 955.8 millones por pagar a CONAPE, correspondiente a 5% de las utilidades, según pronunciamiento de la Procuraduría General de la República mediante oficio C-187-2005 y ratificado con el oficio SGO-524-2005 de la Subgerencia General de Operaciones .
- B. En el mes de mayo del 2005 se registró ¢1.255 millones por comisiones de crédito diferidas, de acuerdo con el estudio realizado por el Subproceso de Análisis y Administración de Costos, relacionado con la determinación del costo por formalización de créditos, cuyo objetivo es reconocer en forma simultánea su ingreso, denominado “correlación de gastos con ingresos” según las NIIF (NIC 18).
- C. En el 2005 las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán como lo disponen las NIIF y la clasificación y valuación de las inversiones en valores que al 31 de diciembre del 2005 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢701.474.099 y al 31 de diciembre del 2004 (¢1.663.136.031).
- D. El ahorro a plazo se incrementó adicionalmente producto principalmente de la emisión estandarizada que por primera vez el Banco logró colocar en el mercado financiero por ¢10.000 millones en tres tracts: ¢4.000 millones en la primer subasta, ¢3.000 millones en la segunda subasta y ¢3.000 millones en la tercer subasta.
- E. En abril del 2005 se obtuvo un incremento adicional en otros ingresos financieros equivalente a ¢1.020 millones, sustentado principalmente por la ganancia generada en la venta de inversiones de títulos valores en dólares.
- F. Durante el período 2005 se registró el asiento contable de ajuste del trabajo del levantamiento de toma física del mobiliario y equipo llevado a cabo por una empresa independiente por un monto neto de ¢157.905.512.

- G. Durante el período 2005 se hizo un avalúo del inmueble del Banco por parte de peritos independientes, obteniéndose un incremento del superávit patrimonial adicional al índice de precios por $\phi 5.157.739.302$.
- H. En el mes de diciembre del 2005 se registró $\phi 3.329$ millones por gastos de participación de capital en entidades financieras, específicamente, el Puesto de Bolsa, que representa la pérdida registrada en el Puesto, producto de la sugerencia de SUGEVAL en el sentido de estimar 50% de las inversiones en dólares que se mantienen en una entidad financiera extranjera.
- I. El Banco mantiene registrado como monto adicional en la estimación de cartera $\phi 1.300$ millones relacionado con la proyección del impacto de estimación de cartera contenida en la circular SUGEF 1-05, de acuerdo con el oficio SSAC - 4834-2005 del 23 de diciembre del 2005.

Los cambios más importantes que traerá la aplicación de esta nueva normativa contable se relacionan con los aspectos siguientes:

- Presentación de los estados financieros.
- Mayor revelación de información financiera.
- Diferimiento de ingresos por comisiones sobre préstamos.
- Clasificación y valuación de los instrumentos financieros, principalmente lo que respecta a la valuación a valores de mercado de las inversiones en valores disponibles para la venta y los valores para negociar.
- Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido.
- Reconocimiento del deterioro del valor de los activos.

Nota 31. Fecha de autorización de emisión

La Junta Directiva Nacional autorizó la emisión de los estados financieros el 17 de febrero del 2006.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Informe complementario de los auditores independientes sobre las debilidades significativas relacionadas con la evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, de los ajustes a los estados financieros intermedios, del control interno y de los sistemas automatizados de la entidad

al 31 de diciembre del 2005



Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: laudit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe complementario de los auditores externos

A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre del 2005 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 27 de enero del 2006.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias consideramos su estructura de control interno, los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno del Banco y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideráramos condiciones que deban ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad del Banco para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros consolidados.

En cartas fechadas 2 de setiembre del 2005, 4 de noviembre del 2005, 6 de noviembre del 2005, 15 de noviembre del 2005, 28 de noviembre del 2005, 5 de diciembre del 2005 y 27 de enero del 2006 (en proceso de revisión) hemos informado a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, excepto las fechadas 31 de enero del 2006, 27 de enero del 2006 y 31 de enero del 2006 (en borrador) las cuales están en revisión por parte de la administración del banco que les ha dado seguimiento.

Al respecto, una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros consolidados sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos el siguiente asunto relacionado con el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero que consideramos debilidad significativa:

El registro auxiliar sistematizado de cheques de gerencia del Banco (matriz) no presenta información individualizada por cada cheque que permita tener un control adecuado en función de la naturaleza de la cuenta.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros precitado. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, ni los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

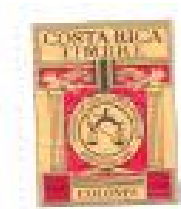
Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Juan Carlos Lara

San José, Costa Rica
25 de febrero del 2006

Dictamen firmado por
Juan C. Lara P. No.2052
Pol. R-1153 V.30-9-2006
Timbre Ley 6663 c1.000
Adherido al original

Lara Eduarte



DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PÚBLICOS Y MUTUALES													
NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS													
HOJA DE CONSOLIDACION													
(En colones sin céntimos)													
Al 31 de diciembre de 2005 y 2004													

	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	Interés minoritario	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO	
ESTADOS DE RESULTADOS											
400 GASTOS	105.071.496.904	7.417.343.302	2.122.244.197	779.015.788	115.390.100.191			115.390.100.191		111.917.610.235	
410 Gastos financieros	50.368.862.600	1.991.511.317	12.077.317	237.649.066	52.610.100.300		0	52.610.100.300		52.883.279.704	
411 Gastos financieros por obligaciones con el público	40.074.022.058	563.377.649	0	191.891.343	40.829.291.050				26.820.596	5	40.802.470.454
412 Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0			0			0
413 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	3.241.810.055	132.154.005	0	0	3.373.964.060			3.373.964.060			3.373.964.060
414 Gastos financieros por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	0			0			0
415 Gastos financieros por cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0			0			0
416 Gastos financieros por obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0			0			0
417 Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0	0			0			0
418 Gastos financieros por diferencial cambiario	6.342.737.892	1.125.684.885	701.624	41.187.642	7.710.312.043			7.710.312.043			7.710.312.043
419 Otros gastos financieros	510.292.595	170.294.778	11.375.693	4.570.081	696.533.147			696.533.147			696.533.147
419.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0			0			0
420 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrables	4.912.441.068	3.269.434.815	0	0	8.181.875.883			8.181.875.883			8.181.875.883
421 Gastos p/ estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de otras	4.912.441.068	0	0	0	4.912.441.068			4.912.441.068			4.912.441.068
422 Gastos p/deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	0	3.269.434.815	0	0	3.269.434.815			3.269.434.815			3.269.434.815
430 Gastos operativos diversos	7.665.938.250	92.532.179	48.222.718	98.069.670	7.904.762.817			7.904.762.817			4.459.093.457
431 Comisiones por servicios	1.510.406.132	86.659.623	0	90.085.649	1.687.151.404			1.687.151.404			1.687.151.404
432 Gastos por bienes realizables	0	1.329.195.110	0	0	1.329.195.110			1,329,195,110			1,329,195,110
433 Gastos por participaciones de capital en entidades	3.351.793.687	0	0	0	3,351,793,687		0	3,351,793,687			17,020,399
Operadora de Pensiones	6.155.345	0	0	0	6.155.345			6.155.345	3		6.155.345
Puesto de Bolsa	3.328.617.943	0	0	0	3.328.617.943			3,328,617,943	1		3,328,617,943
Saif	17.020.399	0	0	0	17.020.399			17,020,399			17,020,399
434 Gastos por bienes diversos	530.086	0	0	0	530.086			530.086			530.086
435 Gastos por amortización de activos intangibles	554.541.939	5.872.556	36.222.718	7.984.021	604.621.234			604.621.234			604.621.234
438 Otros gastos con partes relacionadas	98.896.072	0	12.000.000	0	110.896.072			110.896.072		110.896.072	6-7
439 Otros Gastos Operativos	820.575.224	0	0	0	820.575.224			820.575.224	0		820.575.224
440 Gastos de administración	40.192.285.037	1.847.765.214	2.061.944.162	428.865.410	44.530.859.823			44.530.859.823			44.530.859.823
441 Gastos de personal	27.498.660.092	735.418.166	1.225.888.679	251.592.696	29.711.559.633			29,711,559,633			29,711,559,633
442 Gastos por servicios externos	2.144.474.338	567.771.420	115.296.761	52.473.543	2.880.016.062			2,880,016,062			2,880,016,062
443 Gastos de movilidad y comunicaciones	1.084.876.727	95.147.959	30.167.712	4,527,993	1,214,720,451			1,214,720,451			1,214,720,451
444 Gastos de infraestructura	4.988.176.092	0	0	64.180.063	5,052,356,155			5,052,356,155			5,052,356,155
445 Gastos generales	3.868.064.706	449.427.669	690.590.950	56.091.115	5,064,174,440			5,064,174,440			5,064,174,440
446 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	608.033.082	0	0	0	608.033.082			608.033.082			608.033.082
450 Impuesto y participaciones sobre la utilidad	1.896.147.606	216.099.777	14.431.642	2.126.679.025	2.126.679.025			2.126.679.025			2.126.679.025
451 Impuesto sobre la renta	0	216.099.777	14.431.642	0	230.531.419			230.531.419			230.531.419
452 Participaciones legales sobre la utilidad	1.896.147.606	0	0	0	1.896.147.606			1.896.147.606			1.896.147.606
460 Gastos extraordinarios	35.822.343	0	0	0	35.822.343			35.822.343			35.822.343
470 Gastos p/corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas	0	0	0	0	0			0			0

500 INGRESOS	122.136.825.389	5.330.306.627	2.930.382.800	1.048.364.133	131.445.878.949			131.445.878.949			#;REF!
510 Ingresos financieros	110.561.297.390	3.344.975.884	609.336.774	481.797.972	114.997.408.020		0	114.997.408.020			114.970.587.424
511 Ingresos financieros por disponibilidades	16.836.344	17.866.273	8.931.455	22.368	43.656.940			43,656,940	5	26.820.596	16.836.344
512 Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	20.002.345.674	1.111.595.232	595.898.532	468.948.020	22.178.787.458			22,178,787,458	0		22,178,787,458
513 Ingresos financieros por créditos vigentes	71.775.654.790	0	0	0	71,775,654,790			71,775,654,790			71,775,654,790
514 Ingresos financieros por créditos vencidos y cobro judicial	829.832.610	0	0	0	829.832.610			829.832.610			829.832.610
515 Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y productos por cobrar	0	0	0	0	0			0			0
516 Ingreso financieros por inversiones permanentes	0	0	0	0	0			0			0
517 Ingresos financieros por cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0			0			0
518 Ingresos financieros por diferencial cambiario	11.422.113.900	1.781.119.790	2.557.341	0	13,205,791,031			13,205,791,031			13,205,791,031
519 Otros ingresos financieros	6.514.514.072	434.394.589	1.949.446	12.827.084	6,963,685,191			6,963,685,191			6,963,685,191
519.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0			0			0
520 Ingresos por recuperación de activos financieros	1.650.062.484	0	0	0	1.650.062.484			1.650.062.484			1.650.062.484
521 Recuperación de activos financieros castigados	1.009.145.867	0	0	0	1,009,145,867			1,009,145,867			1,009,145,867
522 Disminución de estimaciones p/ deterioro o incobrabilidad	640.916.617	0	0	0	640.916.617			640,916,617			640,916,617
523 Disminución de estimaciones p/incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0			0			0
530 Ingresos operativos diversos	9.925.417.432	1.985.330.743	2.321.046.026	566.566.161	14.798.360.362			14.798.360.362			#;REF!
531 Comisiones por servicios	4.435.031.352	1.819.879.404	2.306.554.047	526.438.676	9,087,903,479			9,087,903,479	0		9,087,903,479
532 Ingresos por bienes realizables	692.014.725	0	0	0	692.014.725			692,014,725			692,014,725
533 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	2.325.223.561	0	0	0	2,325,223,561		0	2,325,223,561			#;REF!
Puesto de Bolsa	1.241.581.268	0	0	0	1,241,581,268			1,241,581,268	1	#;REF!	#;REF!
Operadora de Pensiones	808.138.603	0	0	0	808.138.603			808,138,603	2		#;REF!
Fondos de Inversión	275.503.690	0	0	0	275.503.690			275,503,690	3		808.138.603
534 Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	56.582.470	0	0	0	56.582.470			56,582,470			56,582,470
538 Otros ingresos con partes relacionadas	12.000.000	98.896.072	0	0	110.896.072			110.896.072	6-7	110.896.072	110.896.072
539 Otros ingresos operativos	2.404.565.324	66.555.267	14.491.979	40.127.485	2,525,740,055			2,525,740,055	0		2,525,740,055
540 Ingresos Extraordinarios	48.083	0	0	0	48.083			48.083			48.083
550 Ingresos por corrección de errores fundamentales y otros cambios políticas contables	0	0	0	0	0			0			0

Utilidad (pérdida) neta del periodo	17.065.328.485	(2.087.036.675)	808.138.603	269.348.345	16.055.778.758		0	16.055.778.758		#;REF!	3.472.489.956	#;REF!
					0							

DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PUBLICOS Y MUTUALES
 NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
 HOJA DE CONSOLIDACION
 (En colones sin céntimos)
 Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	Interés minoritario	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO
BALANCE DE SITUACION										
100	ACTIVOS	661.669.817.154	23.399.686.314	5.152.951.812	2.998.472.697	693.220.927.977		693.203.574.844		681.095.457.365
110	DISPONIBILIDADES	24.726.956.523	3.048.176.985	50.784.776	1.255.004	27.827.173.288		27.827.173.288		27.888.582.109
111	Efectivo	17.799.860.662	500.000	350.000	660.000	17.801.370.662		17.801.370.662		17.801.370.662
112	Depósitos a la vista en el B.C.R	3.422.077.783	2.610.626.759	0	0	6.032.704.542		6.032.704.542		6.032.704.542
113	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	252.218.723	395.215.527	50.434.776	595.004	698.464.030		698.464.030	238.591.179	459.872.851
114	Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	836.733.505	41.834.699	0	0	878.568.204		878.568.204		878.568.204
115	Documentos de cobro de inmediato	2.416.065.850	0	0	0	2.416.065.850		2.416.065.850		2.416.065.850
120	INVERSIONES EN VALORES Y DEPÓSITOS A PLAZO	234.528.285.360	19.147.111.033	4.283.204.646	2.694.761.035	260.653.362.074		260.653.362.074		260.653.362.074
121	Inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0		0		0
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	209.273.006.922	19.147.111.033	4.283.204.646	2.694.761.035	235.398.083.636	8	1.160.954.143		236.559.037.779
123	Inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidos hasta el vencimiento	24.094.324.295	0	0	0	24.094.324.295		24.094.324.295		24.094.324.295
124	Inversiones en valores y depósitos en entidades en cesación de pagos	0	0	0	0	0		0		0
125	Inversiones y valores comprometidos	1.160.954.143	0	0	0	1.160.954.143	8	0		0
126	Valores entregados en Fideicomisos y otros vehículos para propósito especial	0	0	0	0	0		0		0
129	(-) Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0	0	0	0		0		0
130	CARTERA DE CREDITOS	350.519.210.758	0	0	0	350.519.210.758		350.519.210.758		350.519.210.758
131	Créditos vigentes	269.177.025.430	0	0	0	269.177.025.430		269.177.025.430		269.177.025.430
132	Créditos vencidos	84.736.512.267	0	0	0	84.736.512.267		84.736.512.267		84.736.512.267
133	Créditos en cobro judicial	6.720.881.853	0	0	0	6.720.881.853		6.720.881.853		6.720.881.853
137	Créditos por mandatos legal	0	0	0	0	0		0		0
138	Cartera de crédito entregada en Fideicomiso y otros vehículos de propósito especial	0	0	0	0	0		0		0
139	(-) Estimación para cartera de créditos	(10.115.208.792)	0	0	0	(10.115.208.792)		(10.115.208.792)		(10.115.208.792)
140	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR	13.286.614.478	843.120.942	361.744.289	176.545.882	14.668.025.591		14.650.672.458		14.642.025.067
142	Comisiones por cobrar	0	0	200.051.496	30.365.512	230.417.008		230.417.008		230.417.008
144	Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	0	257.515.309	0	3.281.478	260.796.787		260.796.787		260.796.787
145	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	10.802.387	15.198.137	0	0	26.000.524		8.647.391		0
	Puesto de Bolsa	10.180.059	7.173.074			17.353.133	11	0		0
	Operadora de Pensiones	622.328	627.188			1.249.516		1.249.516	10	0
	Fondos de Inversión	0	7.397.875			7.397.875		7.397.875	9	0
146	Impuesto sobre renta Diferido	0	90.442.986	0	0	90.442.986		90.442.986		90.442.986
147	Otras cuentas por cobrar diversas	1.909.254.101	44.191.132	4.877.410	40.084	1.958.362.727		1.958.362.727		1.958.362.727
148	Productos por cobrar	13.399.079.398	435.773.378	157.451.252	142.858.808	14.135.162.836		14.135.162.836	0	14.135.162.836
149	(-) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(2.032.521.408)	(635.869)	(635.869)	(635.869)	(2.033.157.277)		(2.033.157.277)		(2.033.157.277)
150	BIENES REALIZABLES	2.229.860.660	0	0	0	2.229.860.660		2,229,860,660		2,229,860,660
151	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	3.553.991.089	0	0	0	3.553.991.089		3.553.991.089		3.553.991.089
152	Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	0	0	0	0	0		0		0
153	Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	0	0	0	0		0		0
154	Propiedad, Mobiliario y Equipo fuera de Uso	0	0	0	0	0		0		0
157	Otros bienes realizables	0	0	0	0	0		0		0
158	Bienes realizables entregados en fideicomiso y en otros vehículos para propósito especial	0	0	0	0	0		0		0
159	(-) Estimación por deterioro de bienes realizables	(1.324.130.429)	0	0	0	(1.324.130.429)		(1.324.130.429)		(1,324,130,429)
160	PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	11.860.878.911	0	0	0	11,860,878,911		11,860,878,911		11,860,878,911
161	Participaciones en el capital de otras empresas del país	11.860.878.911	0	0	0	11.860.878.911		11.860.878.911		11,860,878,911
	Popular Valores	4.997.448.641				4.997.448.641		4.997.448.641	1	4,997,448,641
	Operadora de Pensiones	5.024.429.737				5.024.429.737		5.024.429.737	2	5,024,429,737
	Fondos de Inversión	1.839.000.533				1.839.000.533		1.839.000.533	3	1,839,000,533
169	(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	0	0	0	0	0		0		0
170	PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO	22.332.692.415	241.286.456	330.060.516	71.028.810	22,975,068,197		22,975,068,197		22,975,068,197
171	Terrenos	4.947.260.559	0	0	0	4.947.260.559		4.947.260.559		4,947,260,559
172	Edificios e instalaciones	11.258.846.533	0	0	0	11,258,846,533		11,258,846,533		11,258,846,533
173	Equipos y mobiliario	5.516.009.161	118.258.333	139.701.555	39.136.303	5.813.105.352		5,813,105,352		5,813,105,352
174	Equipos de computación	8.040.419.675	305.770.267	383.409.895	47.739.516	8.777.339.353		8,777,339,353		8,777,339,353
175	Vehículos	558.090.561	14.950.000	22.775.375	13.505.950	609.321.886		609,321,886		609,321,886
176	Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0	0		0		0
177	Bienes en arrendamiento operativo	0	0	0	0	0		0		0
179	(-) Depreciación acumulada propiedad mobiliario y equipo	(7.987.934.074)	(197.692.144)	(215.826.309)	(29.352.959)	(8.430.805.486)		(8,430,805,486)		(8,430,805,486)
180	OTROS ACTIVOS	2.185.318.049	119.990.898	127.157.585	54.881.966	2,487,348,498		2,487,348,498		2,487,348,500
181	Gastos pagados por anticipados	239.917.121	18.622.251	7.679.452	36.322.263	302.541.087	2.3	302.541.087	2	302,541,089
182	Cargos diferidos	0	0	24.471.307	0	24.471.307		24,471,307		24,471,307
183	Bienes diversos	400.839.128	0	37.706.399	415.000	438.960.527		438,960,527		438,960,527
184	Operaciones pendientes de imputación	219.553.568	0	0	0	219,553,568		219,553,568		219,553,568
185	Cuentas reciprocas internas	0	0	0	0	0		0		0
186	ACTIVOS INTANGIBLES	1.276.634.300	68.855.805	57.300.427	18.144.703	1,420,935,235		1,420,935,235		1,420,935,235
187	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	48.373.932	32.512.842	0	0	80.886.774		80,886,774		80,886,774
						0		0		0

DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PUBLICOS Y MUTUALES
 NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS
 HOJA DE CONSOLIDACION
 (En colones sin céntimos)
 Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	Interés minoritario	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO
200 PASIVO	529.886.439.688	18.609.302.838	128.522.076	1.142.168.360	549.766.432.962			549.749.079.829		549.801.841.259
210 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	470.103.417.585	11.880.447.887	0	1.101.501.620	483.085.367.092			483.085.367.092		482.846.775.913
211 Captaciones a la vista	122.187.198.713	0	0	122.187.198.713	122.187.198.713			122.187.198.713	4	121.948.607.534
212 Otras obligaciones con el público a la vista	2.389.828.007	0	0	2.389.828.007	2.389.828.007			2.389.828.007		2.389.828.007
213 Captaciones a plazo	336.041.015.099	0	0	336.041.015.099	336.041.015.099			336.041.015.099	0	336.041.015.099
214 Obligaciones por aceptaciones	0	0	0	0	0			0		0
215 Obligaciones por pactos de recompra de títulos	0	11.880.447.887	0	1.101.501.620	12.981.949.507			12.981.949.507		12.981.949.507
218 Otras obligaciones con el público a plazo	9.485.375.766	0	0	0	9.485.375.766			9.485.375.766		9.485.375.766
220 OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA	0	0	0	0	0			0		0
221 Obligaciones con el B.C.R. a la vista	0	0	0	0	0			0		0
222 Obligaciones con el B.C.R. a plazo	0	0	0	0	0			0		0
230 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	20.086.793.705	3.981.680.000	0	0	24.068.473.705			24.068.473.705		24.068.473.705
231 Obligaciones con entidades financieras a la vista	1.491.330.649	0	0	0	1.491.330.649			1.491.330.649		1.491.330.649
232 Obligaciones con entidades financieras a plazo	18.590.240.455	3.981.680.000	0	0	22.571.920.455			22.571.920.455		22.571.920.455
233 Obligaciones con otras entidades no financieras	5.222.601	0	0	0	5.222.601			5.222.601		5.222.601
240 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	34.176.749.192	2.747.174.951	128.522.076	40.666.740	37.093.112.959			37.075.759.826		37.067.112.435
241 Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0	0	0	0			0		0
242 Cuentas por Pagar Diversas	8.767.312.762	609.704.527	69.003.611	16.834.495	9.462.855.395	11	17.353.133	9.445.502.262	10-11	9.436.854.871
243 Provisiones	12.340.105.520	37.397.741	54.478.424	9.101.098	12.441.082.783			12.441.082.783		12.441.082.783
244 Cuentas por pagar por servicios bursátiles	0	2.061.298.894	0	0	2.061.298.894			2.061.298.894		2.061.298.894
246 Impuesto sobre la renta diferido	1.123.081.449	0	5.040.041	14.731.147	1.142.852.637			1,142,852,637		1,142,852,637
248 Cargos Financieros por pagar	11.946.249.461	38.773.789	0	0	11,985,023,250			11,985,023,250	0	11,985,023,250
250 OTROS PASIVOS	5.519.479.206	0	0	0	5.519.479.206			5.519.479.206		5.519.479.206
251 Ingresos diferidos	1.357.545.733	0	0	0	1,357,545,733			1,357,545,733		1,357,545,733
252 Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes	4.956.500	0	0	0	4,956,500			4,956,500		4,956,500
253 Operaciones pendientes de imputación	4.156.976.973	0	0	0	4,156,976,973			4,156,976,973		4,156,976,973
254 Cuenta recíprocas internas	0	0	0	0	0			0		0
260 OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	0	0	0	0			0		0
270 OBLIGACIONES CONVERTIBLES DE CAPITAL	0	0	0	0	0			0		0
300 PATRIMONIO	131.783.377.466	4.790.383.476	5.024.429.736	1.856.304.237	143.454.495.015			143.454.495.015		#;REF!
310 CAPITAL SOCIAL	50.000.000.000	3.900.000.000	1.298.570.868	800.000.000	55.998.570.868			55.998.570.868		50.000.000.000
311 Capital Pagado	50.000.000.000	3.900.000.000	1.298.570.868	800.000.000	55.998.570.868			55.998.570.868	1-2-3	5.998.570.868
312 Capital Donado	0	0	0	0	0			0		0
313 Capital Suscrito no integrado	0	0	0	0	0			0		0
314 Suscripciones de capital por integrar	0	0	0	0	0			0		0
315 Acciones en Tesorería	0	0	0	0	0			0		0
320 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	15.619.935.323	0	2.780.161.240	14.900.000	18.414.996.563			18.414.996.563		15.619.935.323
321 Capital pagado adicional	0	0	0	0	0			0		0
322 Aportes para incrementos de capital	15.619.935.323	0	2.780.161.240	14.900.000	18,414,996,563			18,414,996,563	1-2-3	2.795.061.240
323 Donaciones y contribuciones no capitalizables	0	0	0	0	0			0		0
324 Títulos de capital	0	0	0	0	0			0		0
330 AJUSTES AL PATRIMONIO	11.953.232.984	(211.033.638)	29.041.708	5.378.683	11.776.619.737			11.776.619.737		12.060.979.772
331-01 Superavit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo	11.251.758.886	0	0	0	11,251,758,886			11,251,758,886		11,251,758,886
331-02 Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	671.305.584	0	0	0	671,305,584			671,305,584		671,305,584
332 Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	30.168.514	(211,033,638)	29,041,708	5,378,683	(146,444,733)			(146,444,733)	1-2-3	(284,360,035)
340 RESERVAS PATRIMONIALES	11.954.493.545	218.391.494	54.097.426	38.333.865	12.265.316.330			12.265.316.330		11.656.985.397
341 Reserva legal	0	218,391,494	54,097,426	38,333,865	310,822,785			310,822,785	1-2-3	608,330,933
342 Otras reservas obligatorias	11.619.246	0	0	0	11,619,246			11,619,246		(297,508,148)
343 Reservas voluntarias	11,942,874,299	0	0	0	11,942,874,299			11,942,874,299		11,942,874,299
350 RESULTADOS ACUMULADOS DE PERIODOS ANTERIORES	35.007.818.420	2.970.062.295	54.419.891	728.343.444	38.760.644.050			38.760.644.050		35.007.818.420
351 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sin afectar	35,007,818,420	2,970,062,295	54,419,891	728,343,444	38,760,644,050			38,760,644,050	1-3	3,752,825,630
352 (Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)	0	0	0	0	0			0		0
360 RESULTADO DEL PERIODO	7.247.897.194	(2.087.036.675)	808.138.603	269.348.345	6.238.347.467			6.238.347.467		#;REF!
361 Utilidad o excedente del periodo	7,247,897,194	(2,087,036,675)	808,138,603	269,348,345	6,238,347,467	0	0	6,238,347,467	#;REF!	3,472,489,956
362 (Pérdida del periodo)	0	0	0	0	0			0		0
220+ 300 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	661.669.817.154	23.399.686.314	5.152.951.812	2.998.472.697	693.220.927.977	1.178.307.276	1.178.307.276	0	#;REF!	15.580.607.437
610-630 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	22.546.807.811	0	0	0	22,546,807,811			22,546,807,811		22,546,807,811
710 ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	10.886.224.953	0	0	0	10,886,224,953			10,886,224,953		10,886,224,953
720 PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	5.260.782.577	0	0	0	5,260,782,577			5,260,782,577		5,260,782,577
730 PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	5.625.442.376	0	0	0	5,625,442,376			5,625,442,376		5,625,442,376
810 OPERACIONES BURSATILES CORRIENTES, A PLAZO Y ADMINISTRACION	0	232.740.701.673	0	0	232,740,701,673			232,740,701,673		232,740,701,673
810 DE CARTERAS	0	0	0	0	0			0		0
810 CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION	0	0	0	22,451,904,301	22,451,904,301			22,451,904,301		22,451,904,301
810 CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSION	0	0	0	0	0			0		0
810 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	966,018,837,168	233,009,564,475	160,304,317,513	22,451,904,301	1,381,784,623,457			1,381,784,623,457		1,381,784,623,457
Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	#;REF!	Correcto

TOTAL AGREGADO (sin ajustar)						TOTAL CONSOLIDADO			
Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	Correcto	#;REF!	Correcto	#;REF!	
0	0	0	0	0	0	#;REF!	Correcto	#;REF!	

VALIDACIONES
 ACTIVO = PASIVO MAS CAPITAL. (DEBE SER **CORRECTO**)

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiaria

Asientos de ajuste y eliminación

31 de diciembre de 2005

	Balance de situación		Estado de resultados	
	Debe	Haber	Debe	Haber
1				
311 Capital Pagado	3.900.000.000			
322 Aportes para incrementos de Capital	0			
351 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2.970.062.295			
341 Reserva Legal	515.899.642			
330 Ajuste al patrimonio	(301.476.621)			
331 Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta				
433 Gastos por participación de Capital				3.328.617.943
533 Ingresos por inversiones permanentes no financieras			1.241.581.268	
161 Participaciones en otras empresas		4.997.448.641		
439 Otros gastos operativos				
Para eliminar la inversion en acciones en Popular Valores	<u>7.084.485.316</u>	<u>4.997.448.641</u>	<u>1.241.581.268</u>	<u>3.328.617.943</u>
2				
311 Capital Pagado	1.298.570.868			
322 Aportes para incrementos de Capital	2.780.161.240			
341 Reserva legal	54.097.426			
351 Resultados acumulados de ejercicios anteriores				
330 Ajuste al patrimonio	29.041.708			
161 Participaciones en otras empresas		5.024.429.737		
351 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	54.419.891			
533 Ingresos por inversiones permanentes no financieras			808.138.603	
181 Gastos pagados por anticipado				
Para eliminar la inversion en acciones en Popular Pensiones	<u>4.216.291.134</u>	<u>5.024.429.737</u>	<u>808.138.603</u>	<u>0</u>
3				
311 Capital Pagado	800.000.000			
322 Aportes para incrementos de Capital	14.900.000			
351 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	728.343.444			
341 Reserva Legal	38.333.865			
330 Ajuste al patrimonio	(11.925.122)			
433 Gastos por participación de Capital				6.155.345
533 Ingresos por inversiones permanentes no financieras			275.503.690	
161 Participaciones en otras empresas		1.839.000.533		
439 Otros gastos operativos				
531 Comisiones por servicios				
181 Gastos pagados por anticipado				
Para eliminar la inversión en acciones en la SAFI	<u>1.569.652.188</u>	<u>1.839.000.533</u>	<u>275.503.690</u>	<u>6.155.345</u>
4				
211 Captaciones a la vista	238.591.179			
110 Disponibilidades		238.591.179		
OPC	50.434.776			
Puesto	187.561.399			
Safi	595.004			
Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las Sociedades en el Banco Popular	<u>238.591.179</u>	<u>238.591.179</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5				
511 Ingresos por disponibilidades			26.820.596	
OPC	8.931.455			
Puesto	17.866.273			
Safi	22.868			
411 Gastos financieros por obligaciones con el público				26.820.596
Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26.820.596</u>	<u>26.820.596</u>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiariaAsientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre de 2005

		Balance de situación		Estado de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
6					
538	Otros ingresos con partes relacionadas			98.896.072	
438	Otros gastos con partes relacionadas				98.896.072
	Para eliminar el registro de la comisión por servicios bursátiles entre el Popular Valores y el Banco	0	0	98.896.072	98.896.072
7					
538	Otros ingresos con partes relacionadas			12.000.000	
438	Otros gastos con partes relacionadas				12.000.000
	Para eliminar el ingreso y el gasto durante el año 2005 entre el Banco y la Operadora de Pensiones	0	0	12.000.000	12.000.000
8					
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	1.160.954.143			
125	Inversiones y valores y depósitos comprometidos		1.160.954.143		
	Reclasificación de saldos ya que según la normativa de la Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como valores mantenidas al vencimiento.	1.160.954.143	1.160.954.143	0	0
9					
242	Cuentas por pagar diversas	7.397.875			
145	Cuentas por Cobrar partes relacionadas		7.397.875		
	Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Puesto y la Safi.	7.397.875	7.397.875	0	0
10					
242	Cuentas por pagar diversas	1.249.516			
145	Cuentas por Cobrar partes relacionadas		1.249.516		
	Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Banco y la Operadora	1.249.516	1.249.516	0	0
11					
242	Cuentas por pagar partes relacionadas	17.353.133			
145	Cuentas por cobrar partes relacionadas		17.353.133		
	Para eliminar cuentas por cobrar entre el Banco y el Puesto de Bolsa.	17.353.133	17.353.133	0	0
		14.295.974.484	13.286.424.757	2.462.940.229	3.472.489.956

¢