

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2005

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Estados financieros y
opinión de los auditores

al 31 de diciembre del 2005

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Indice de contenido

	Cuadro	Página
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación	A	2
Estado de resultados	B	4
Estado de variaciones en el patrimonio	C	5
Estado de flujos de efectivo	D	6
Notas a los estados financieros		7
Informe complementario		79
Resumen de aplicación de asientos de auditoría	Anexo 1	82
Asientos de auditoría	Anexo 2	86

Informe de los
contadores públicos independientes

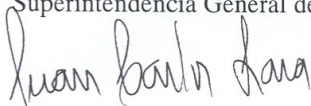
A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación que se acompaña del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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. Estos estados financieros individuales son responsabilidad de la administración del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada. Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre del 2004 fueron auditados por otros auditores presentando opinión sin salvedades fechada el 2 de febrero del 2005.

Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planearla y ejecutarla para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. 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. Creemos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

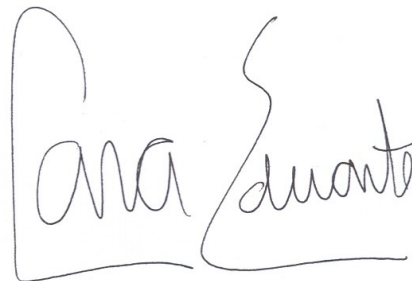
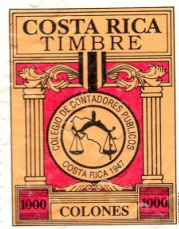
El Banco Popular y de Desarrollo Comunal ha preparado sus estados financieros individuales de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales 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 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
27 de enero del 2006

Dictamen firmado por
Juan C. Lara P. No.2052
Pol. R-1153 V.30-9-2006
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



Cuadro A
1 de 2

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Balance de situación
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2005	2004
Activo			
Disponibilidades	4	24.726.956.523	18.155.913.852
Inversiones en valores de emisores nacionales	5	234.528.285.360	175.311.173.017
Disponibles para la venta		210.433.961.065	169.030.742.693
Mantenidos hasta el vencimiento		24.094.324.295	6.280.430.324
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
Créditos en cobro judicial		6.720.881.853	4.908.271.721
Estimación por incobrabilidad		(10.115.208.792)	(6.203.438.637)
Cuentas y productos por cobrar	7	13.286.614.478	10.304.318.818
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10.802.387	60.214.951
Otras cuentas por cobrar		1.909.254.101	2.506.715.903
Productos por cobrar		13.399.079.398	9.820.645.148
Estimación por incobrabilidad		(2.032.521.408)	(2.083.257.184)
Bienes realizables, neto	8	2.229.860.660	2.271.066.085
Participación en el capital de otras empresas	9	11.860.878.911	12.220.516.600
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	10	22.332.692.415	15.315.439.979
Otros activos		2.185.318.049	2.415.973.274
Activos intangibles, neto	11	1.276.634.300	781.528.288
Otros activos		908.683.749	1.634.444.986
Total del activo	¢	661.669.817.154	508.904.117.848

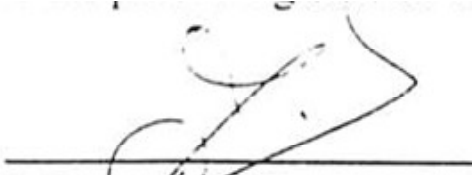
sigue...

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

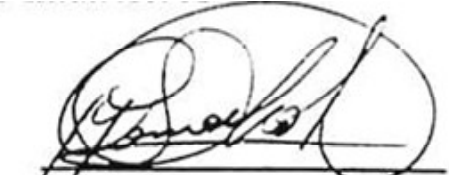
Balance de situación
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

...vienen	Notas	2005	2004
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	12	¢ 470.103.417.585	361.566.506.412
Captaciones a la vista		122.187.198.713	90.015.327.172
Otras obligaciones con el público a la vista		2.389.828.007	1.391.666.979
Captaciones a plazo		336.041.015.099	263.268.080.540
Otras obligaciones con el público a plazo		9.485.375.766	6.891.431.721
Otras obligaciones financieras	13	20.086.793.705	17.116.264.151
Otras cuentas por pagar y provisiones		34.176.749.192	26.306.281.575
Cargos financieros		11.946.249.461	8.932.832.071
Impuesto sobre la renta diferido	15	1.123.081.449	612.406.709
Provisiones	16	12.340.105.520	11.143.541.685
Otras cuentas por pagar diversas	14	8.767.312.762	5.617.501.110
Otros pasivos		5.519.479.206	500.323.814
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		¢ 529.886.439.688	405.489.375.952
Patrimonio			
Capital social		50.000.000.000	50.000.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		15.619.935.323	9.051.543.380
Ajustes al patrimonio		11.953.232.984	4.018.200.592
Superávit por revaluación		11.251.758.886	5.582.230.231
Utilidad (pérdida) no realizada		671.305.584	(1.634.361.287)
Ajuste por revaluación de participación en otras empresas		30.168.514	70.331.648
Reservas patrimoniales		11.954.493.545	27.294.356.159
Resultados acumulados de años anteriores		42.255.715.614	13.050.641.765
Total del patrimonio		131.783.377.466	103.414.741.896
Total del pasivo y patrimonio		¢ 661.669.817.154	508.904.117.848
Cuentas contingentes deudoras	19	22.546.807.811	11.903.956.074
Activos de los fideicomisos		10.886.224.953	9.765.163.970
Pasivos de los fideicomisos		5.260.782.577	4.264.346.357
Patrimonio de los fideicomisos	17	5.625.442.376	5.500.817.613
Otras cuentas de orden deudoras	18	¢ 966.018.837.168	814.427.269.024


Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



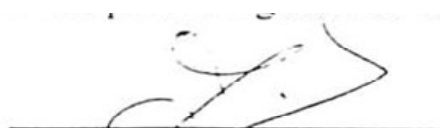
Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

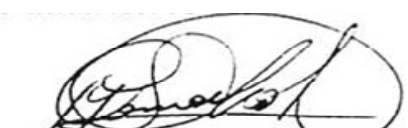
Cuadro B


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

	Notas	2005	2004
Ingresos financieros			
Disponibilidades	¢	16.836.344	1.249.512
Inversiones en valores y depósitos	20	20.002.345.674	14.403.922.918
Cartera de crédito	21	72.605.487.400	59.677.842.985
Diferencial cambiario, neto	1.d.3	4.879.376.008	2.781.090.792
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		2.170.790.083	1.697.967.653
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	182.228.178
Otros ingresos financieros		3.865.651.841	1.704.122.104
Total de ingresos financieros		103.540.487.350	80.448.424.142
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	22	(40.074.022.058)	(31.089.173.533)
Obligaciones financieras		(3.241.810.055)	(1.396.976.602)
Otras cuentas por pagar y provisiones		0	(666.331.438)
Otros gastos financieros		(32.220.446)	(1.332.327.494)
Total de gastos financieros		(43.348.052.559)	(34.484.809.067)
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		(4.912.441.068)	(5.011.364.592)
Ingresos por recuperación de activos financieros		1.650.062.484	2.531.454.839
Resultado financiero		56.930.056.207	43.483.705.322
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		4.435.031.352	4.076.737.586
Bienes realizables		692.014.725	1.106.262.132
Participación en el capital de otras empresas	9	2.325.223.561	1.766.410.273
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		56.582.470	0
Otros ingresos con partes relacionadas		12.000.000	1.200.000
Otros ingresos operativos		2.404.565.324	1.743.841.172
Total otros ingresos de operación		9.925.417.432	8.694.451.163
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		(1.510.406.132)	(1.533.472.748)
Bienes realizables		(1.329.195.110)	(697.849.404)
Participación de capital en entidades	9	(3.351.793.687)	(145.592.920)
Por bienes diversos		(530.086)	0
Amortización de activos intangibles		(554.541.939)	(450.040.596)
Otros gastos con partes relacionadas		(98.896.072)	(29.786.970)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(608.033.082)	0
Otros gastos operativos		(820.575.224)	(2.600.948.212)
Total otros gastos de operación		(8.273.971.332)	(5.457.690.850)
Resultado operacional bruto		58.581.502.307	46.720.465.635
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(27.498.660.092)	(23.368.618.808)
Otros gastos de administración		(12.085.591.863)	(10.135.611.005)
Total gastos administrativos	23	(39.584.251.955)	(33.504.229.813)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		18.997.250.352	13.216.235.822
Participaciones sobre la utilidad		(1.896.147.606)	0
Impuesto sobre la renta		0	(165.594.057)
Resultado neto de actividades ordinarias		17.101.102.746	13.050.641.765
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios		48.082	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

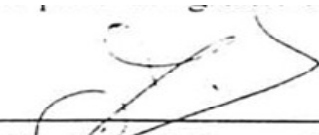

 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General

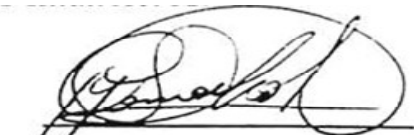

 Lic. Manuel González C.
 Auditor Interno


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

Notas	Capital Social				Aportes patrimoniales no capitalizados				Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total del patrimonio	
	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial (0,25%) Ley 7983	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ganancia o pérdida no realizada	Ajuste por cambio del patrimonio neto en otras empresas				Total de ajustes al patrimonio
Saldos 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	(46.263.929)	92.207.131	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	0	(441.033.518)	0	(441.033.518)
Saldos 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	(46.263.929)	92.207.131	4.586.958.346	40.676.049.868	11.627.066.170	89.646.361.727
Resultado del período	0	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	0	0	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	0	(25.008.759.879)	0	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	11.627.066.170	(11.627.066.170)	0
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	0
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.588.097.358)	0	(1.588.097.358)	0	0	(1.588.097.358)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(21.875.483)	(21.875.483)	0	0	(21.875.483)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(146.579.905)	0	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	0	1.187.794.992	0	0	1.187.794.992
Saldos 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	(1.634.361.287)	70.331.648	4.018.200.592	27.294.356.159	13.050.641.765	103.414.741.896
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	725.970.430	(961.335.451)	(226.791.981)	(15.339.862.614)	14.006.426.669	(363.810.721)
Resultado del período	0	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	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	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	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	0	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	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)	0	0	(488.025.503)	0	0	(488.025.503)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	0	0	0	0	0	0	0	0	3.875.236.655	0	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	0	2.273.744.463	0	0	2.273.744.463
Saldos 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	671.305.584	30.168.514	11.953.232.984	11.954.493.545	42.255.715.614	131.783.377.466

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

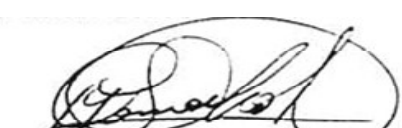

Lic. Manuel González C.
Auditor Interno


Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de flujos de efectivo
 por los períodos de un año terminado el 31 de diciembre
 (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		120.360.286	2.912.133.032
Pérdidas por estimación de bienes realizables		884.429.302	0
Ganancia (pérdida) neta en la venta de bienes realizables		0	(408.412.728)
Depreciaciones y amortizaciones		2.835.189.728	2.406.610.285
Disminución en el valor razonable de inversiones negociables		0	(1.566.221.875)
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(408.337.775)	0
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(232.578.843)	(2.188.179.727)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(297.753.310)	0
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		0	(1.620.817.353)
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	(12.618.738)
Impuesto sobre la renta corriente		0	178.212.795
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(2.451.005.105)	(5.393.122.414)
Ingreso por dividendos de participaciones en capital de otras empresas		7.049.824	
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
Efectivo provisto (usado) para cambios en variación en los activos:			
Cuentas y productos por cobrar		(3.199.714.287)	(1.871.216.757)
Cartera de créditos		(79.498.836.166)	(47.042.066.601)
Bienes realizables		(545.470.567)	(2.638.558.619)
Otros activos		(322.774.713)	(1.263.264.264)
Variación en los pasivos:			
Obligaciones a la vista y a plazo		102.236.766.513	81.171.206.234
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.472.877.116	(1.637.172.625)
Otros pasivos		7.453.969.610	14.669.060
Productos por pagar		2.974.886.476	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		56.643.191.477	38.117.031.526
Actividades de inversión			
Inversiones netas en valores y depósitos		(6.228.523.230)	(45.399.392.416)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(3.494.337.975)	(2.765.771.751)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		229.973.114	162.708.035
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		(9.492.888.091)	(48.002.456.132)
Actividades financieras			
Otras actividades de financiamiento		0	0
Otras obligaciones financieras		2.968.552.304	10.916.489.373
Efectivo neto provisto por las actividades financieras		2.968.552.304	10.916.489.373
Aumento neto en disponibilidades y equivalente de efectivo		50.118.855.689	1.031.064.767
Disponibilidades al inicio del año	4	18.155.913.852	17.124.849.085
Disponibilidades y equivalente de efectivo al final del año	4 ¢	68.274.769.541	18.155.913.852

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**Notas a los estados financieros**

al 31 de diciembre del 2005 y 2004

(en colones sin céntimos)

Nota 1. Resumen de operaciones y de políticas importantes de contabilidad**a) Operaciones**

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (en adelante el Banco) es una institución de derecho público no estatal con personería jurídica y patrimonio propio, 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. Además está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República (CGR).

En el artículo 47 de la Ley Orgánica del Banco establece que:

“El Banco forma parte del Sistema Bancario Nacional y tendrá las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los bancos, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, a excepción del artículo 4, y las demás leyes aplicables. Sin embargo, las disposiciones del capítulo III de esta ley seguirán siendo aplicables. (Reformado por la Ley Orgánica del Banco Central N°7558 del 3 de noviembre, 1995).

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 los 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 mediante los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses 1,25% sobre el salario devengado por los trabajadores y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

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

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.

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión, se deben constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa ley es que el Banco constituyó estas sociedades en el año 2000. Al 31 de diciembre de 1999 el puesto de bolsa y la operadora de planes de pensión operaban como divisiones integrales del Banco.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto, 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 del 2000. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. Esta compañía se encuentra 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 del 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 compañía está sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

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

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

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	<u>20</u>	<u>14</u>
Total	<u>76</u>	<u>70</u>

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

La dirección del sitio Web del Banco es www.bancopopular.fi.cr.

Al 31 de diciembre del 2005 el Banco cuenta con 2699 empleados (2.527 en el 2004), clasificados en la siguiente forma:

	31 de diciembre	
	2005	2004
Personal fijo	1.990	1.786
Personal interino	573	731
Bienes temporales	1	10
Servicios especiales	47	0
Suplencias	<u>88</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.699</u>	<u>2.527</u>

b) Base de presentación

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 (CONASSIF) y la SUGEF.

En la elaboración de la información financiera se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para entidades financieras vigente y la demás normativa emitida por la SUGEF y el CONASSIF.

En circular C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 el CONASSIF acordó la aplicación de 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.

c) Participación en el capital de otras empresas**Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial****Subsidiarias**

Las subsidiarias son las compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder directo o indirecto para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

d) Monedas extranjeras**d 1. 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 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 en el 2004).

d 2. 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, 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 son reflejadas en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario y gastos financieros por diferencial cambiario respectivamente.

d 3. Método de valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre del 2005 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢495,65 por US\$1,00 (¢457,58 por US\$1,00 en el 2004), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

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 ¢6.542.737.892 y ganancias por ¢11.422.113.899 (¢4.893.887.546 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 ¢ 4.879.376.008 (¢2.781.090.792 en el 2004).

e) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros los contratos que originen activos financieros y pasivos financieros o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

f.1. Clasificación

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra basados 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 son los que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

El CONASSIF según C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 consideró apropiada la aplicación previa de la NIC 39 con el fin de que las inversiones que realicen las entidades supervisadas por cuenta propia en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifiquen en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve a resultados del período”.

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco ni mantenidos hasta su vencimiento. Incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital. Se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto 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 neto son incluidas en la utilidad o la pérdida del año.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene con la intención y la posibilidad de conservar hasta su vencimiento.

Estos valores consisten en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado.

Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante un cargo a los resultados del período.

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a costo plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados a emisores originales.

f.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 los cambios en el valor razonable de esos activos se reconoce en el patrimonio.

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, es decir en el momento en que se transfieren al Banco.

f.3. Medición

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

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta posterior al reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y 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.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

Cualquier prima o descuento incluyendo los costos iniciales de la transacción se incorpora en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados mediante el método de interés de efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

f.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.

f.5. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por modificaciones 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.

En la 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.

f.6. Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman el activo, que ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, vencen o son cedidos. Los pasivos financieros se desreconocen cuando se liquidan.

f.7. Compensación

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

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

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el BCCR, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran, sin restricciones.

f.8.2. Inversiones

Las inversiones que tiene el Banco con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables.

Las inversiones en títulos de deuda que el Banco tiene con la intención y la habilidad de conservarlos hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones se clasifican como activos disponibles para la venta.

g) 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 los préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado más de 180 días.

h) 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.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-95, las cuales incluyen parámetros como historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, etc.

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 categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría es la siguiente:

Categoría	Descripción	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%

Categoría	Nivel de riesgo	Categoría	Nivel de riesgo
A	Riesgo normal	A	Riesgo normal
B1	Riesgo circunstancial	B1	Riesgo circunstancial
B2	Riesgo medio	B2	Riesgo medio
C	Alto riesgo	C1	Alto riesgo
		C2	No aplica
		C3	No aplica
D	Con pérdida esperada significativa	D	Con pérdida esperada significativa
E	De dudosa recuperación	E	De dudosa recuperación

Al 31 de diciembre de 2005 las operaciones de préstamo restantes cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000 y las operaciones de crédito para vivienda se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

Categoría	Rangos de morosidad	Categoría	Rangos de morosidad
A	De 0 a 30	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90	B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120	C1	De 91 hasta 120 días
		C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales
		C3	Más de 360 días y con garantías reales
D	De 121 a 180	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180	E	Más de 180 días y sin garantías reales

Estos rangos se utilizan también para el criterio 3.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría al 31 de diciembre de 2004 son los siguientes:

Categoría	Descripción	Porcentaje Criterio 1 y 2	Porcentaje Criterio 3
A	De riesgo normal	0,5%	0,5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	5%
C	De alto riesgo	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	50%

Al 31 de diciembre de 2004, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

Categoría	Descripción
A	Con atraso de 0 a 30 días
B1	Con atraso entre 31 a 60 días
B2	Con atraso entre 61 a 90 días
C	Con atraso entre 91 y 120 días
D	Con atraso entre 121 y 180 días
E	Con atraso mayor a 180 días

Sin embargo y a pesar de esta clasificación y valuación, 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 determinó el monto mínimo de estimación en ¢4.544.856.684 para el año 2004, siendo menor al que resulta de la aplicación de los criterios anteriores.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales por los posibles riesgos genéricos inherentes que presenta toda cartera de este tipo, que puedan afectar la recuperación de esa cartera. 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 los registros de 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 Otros Pasivos.

i) Valores comprados en acuerdos de reventa

El Banco lleva a cabo transacciones de valores comprados en acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada 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 reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance de situación.

j) Participación en otras empresas

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las subsidiarias, las cuales se valúan por el método de participación patrimonial.

Para el cálculo se eliminan las utilidades o pérdidas originadas por transacciones entre las subsidiarias y el Banco. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados, deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma, y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil o mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La revaluación de los activos en el período 2005 se hizo mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) con combustible como factor de corrección monetaria para la inflación, 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 valorar 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 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 incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable 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 la cuenta de reservas patrimoniales cuando la plusvalía correspondiente se realiza. La plusvalía se considera realizada 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.

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de utilidades en los activos registrados al costo.

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 equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo del activo y de su disposición al final.

k.1. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas 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 como gastos conforme se incurren.

k.2. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

	Vida útil
Edificios	25 y 50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años

D) Activos intangibles**I.1 Medición**

Los activos intangibles 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 como gastos conforme se incurren.

I.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

I.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 están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

m) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del período.

La estimación de cada bien se registra cuando cumple 23 meses de adjudicado al Banco.

n) Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo al estado de resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por reevaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo” y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes 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 deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan 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 y no cuando se devengan. Durante el año 2005 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 13,5% anual (10% en el 2004).

p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

q) Provisiones

Las provisiones son reconocidas en el balance de situación cuando el Banco adquiere obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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 para 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 el trabajador cubierto 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 debe ser desembolsado en siete tractos anuales iguales y consecutivos, 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 ¢ 6.715.432.222 (¢5.044.370.611 en el 2004).

De acuerdo con la nota SUGEF 2547/2004 del 30 de junio del 2004 el Banco registró una provisión por las vacaciones de sus empleados calculada con base en los años laborados para el Banco, actuando así de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre del 2005 y 2004 por ¢1.261.114.999 y ¢935.528.319 respectivamente, calculada por el Proceso de Consultoría Jurídica según la probabilidad de ocurrencia de los juicios.

r) Superávit por revaluación

El Superávit por Revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. El superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados. Durante el período 2005 el monto total del superávit obtenido por índices de precios y avalúo fue ¢986.985.823.

s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha el balance de situación. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de 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. Tal método se aplica 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 una 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 como tal 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.

t) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y el CONASSIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. 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 esas estimaciones.

u) Reconocimientos de ingresos y gastos

u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas o descuentos u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

u.2. Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Se reconoce cuando el servicio es brindado. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito generadas durante el año 2004, el Banco difiere el reconocimiento del 50% de la comisión durante el plazo del servicio y el restante 50% se reconoce inmediatamente en los resultados del período. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito generadas durante el año 2005 el Banco difiere el reconocimiento del 100% de la comisión durante el plazo del servicio.

u.3. Ingreso neto sobre inversiones 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 para la venta.

v) 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.”

w) Uso de las utilidades anuales

Las utilidades anuales del Banco podrán tener los siguientes destinos, de acuerdo con lo que resuelva la Junta Directiva Nacional dentro de los treinta días posteriores a la certificación de utilidades por parte de la auditoría externa:

- w.1.** Fortalecimiento del patrimonio del banco.
- w.2.** Hasta un quince por ciento (15%) para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco Popular y bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión.
- w.3.** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, creado por la Ley de fortalecimiento de la pequeña y mediana empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo, será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a un cinco por ciento (5%) de las utilidades netas.

La aplicación de utilidades conforme a los incisos anteriores se registrará contablemente en cuentas de orden en el balance general del Banco; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no estarán sujetos a las regulaciones emanadas de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) o del órgano que llegue a sustituirla, por no tratarse de actividades de intermediación financiera. La calificación de riesgo de cartera, en estos casos, será independiente de la calificación de la cartera del Banco que se efectúe según la normativa de la SUGEF."

El Fondo de Financiamiento se conformará con un porcentaje de las utilidades netas del Banco Popular, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, **fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito**, la promoción o la transferencia de recursos, según el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el cual no podrá ser inferior a un cinco por ciento (5%) del total de utilidades netas después de impuestos y reservas. El porcentaje del total de las utilidades netas que se le transfieran anualmente al FODEMIPYME, será determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos deberán ser representantes de los trabajadores.

- w.4. Contribución para los recursos de CONAPE, según lo indica la ley 6041 Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a): una suma equivalente al cinco por ciento de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del Impuesto sobre la Renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N°6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades. Esta contribución podrá ser deducida del imponible del Impuesto sobre la Renta").

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 así:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2005	2004	
Disponibilidades	¢ 2.054.259.665	35.328.549	Encaje mínimo legal. Garantía para efectuar operaciones con VISA
Disponibilidades	181.982.869	0	Internacional Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	926.830.000	954.626.024	Inversiones adquiridas bajo acuerdos de reventa.
Inversiones en valores	0	2.613.245.402	Garantía operaciones B.N
Inversiones en valores	234.124.143	0	Valores Garantía para efectuar operaciones con VISA
Inversiones en valores	0	167.663.718	Internacional Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
Inversiones en valores	<u>1.544.941.050</u>	<u>0</u>	
Total	¢ <u>4.942.137.727</u>	<u>3.770.863.693</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	¢ <u>1.262.570.035</u>	<u>982.902.546</u>
Total activos	<u>1.262.570.035</u>	<u>982.902.546</u>
Pasivos		
Captaciones a la vista	<u>222.345.438</u>	<u>249.781.147</u>
Total pasivos	<u>222.345.438</u>	<u>249.781.147</u>
Ingresos		
Por intereses (20%)	<u>252.514.007</u>	<u>196.580.509</u>
Total de ingresos	<u>252.514.007</u>	<u>196.580.509</u>
Gastos		
Por intereses	<u>33.351.816</u>	<u>37.467.172</u>
Total de gastos	¢ <u>33.351.816</u>	<u>37.467.172</u>

Las compensaciones al personal clave (personal clave como está definido en la NIC 24) se detallan:

	2005
Salarios	¢ 1.390.881.720
Antigüedad	9.544.887
Dedicación exclusiva	14.777.183
Estudios	663.442
Méritos	16.844.278
Aguinaldos	<u>155.760.606</u>
Total	¢ <u>1.588.472.116</u>

El total de esta remuneración está incluido en los gastos, en los rubros Bono vacacional e Incentivo salarial quincenal.

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2005	2004
Disponibilidades	¢ 17.799.860.662	14.997.747.942
Depósitos a la vista:		
Banco Central de Costa Rica	3.422.077.783	35.328.549
Entidades financieras del país	252.218.723	350.810.033
Entidades financieras del exterior	836.733.505	581.894.191
Documentos de cobro inmediato	<u>2.416.065.850</u>	<u>2.190.133.137</u>
Total disponibilidades	¢ <u>24.726.956.523</u>	<u>18.155.913.852</u>
Inversiones equivalentes de efectivo	<u>43.547.813.018</u>	<u>0</u>
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢ <u>68.274.769.541</u>	<u>18.155.913.852</u>

Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimientos a menos de 60 días.

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 monto depositado asciende a ¢2.054.259.665 (¢35.328.549 en el 2004).

El encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados por cuentas corrientes.

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos**a. Inversiones cuyo emisor es del país:**

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		2005	2004
Disponibles para la venta	¢	210.433.961.065	169.030.742.693
Mantenido hasta el vencimiento		<u>24.094.324.295</u>	<u>6.280.430.324</u>
Total	¢	<u>234.528.285.360</u>	<u>175.311.173.017</u>

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Inversiones	Valor razonable		
	2005	2004	
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 BCCR, 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

	Valor razonable	
	2005	2004
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%.	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 emitidos por el gobierno de Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre 4,93% y 8,02% anual (6,91% y 10,00% anual en el 2004).	72.927.206.558	42.512.575.825
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 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
Participaciones en portafolios de inversión en colones administrados por Popular Valores Puesto de Bolsa.	0	908.510.619
Fondos transferidos al Popular Valores Puesto de Bolsa para invertir en colones.	0	12.400.922.832

	Valor razonable	
	2005	2004
Papeles Comerciales en colones emitidos por BAC San José con rendimientos entre 13,74% y 14,47% anual.	1.756.653.300	0
Participaciones en portafolios de inversión en US dólares administrados por Popular Valores Puesto de Bolsa.	0	505.736.703
Fondos transferidos en Popular Valores 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 BCCR 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 BCCR (Rendimientos que oscilan entre 2,98% y 3% anual en el 2004)	0	1.505.375.653
Bonos ICE emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad en US dólares con 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 entre 11,55% y 12,96% anual en el 2004). ¢	0	3.195.294.020
En US dólares, (Rendimientos entre 1,74% anual en el 2004).	0	3.455.211.380

	Valor razonable	
	2005	2004
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por Fonecafé (Rendimiento de 7,31% anual en el 2004)	<u>2.301.862.524</u>	<u>0</u>
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).	<u>632.604.315</u>	<u>2.273.407.233</u>
	<u>199.571.493.885</u>	<u>169.030.742.693</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	¢ <u>10.862.467.180</u>	<u>0</u>
	<u>10.862.467.180</u>	<u>0</u>
	¢ <u>210.433.961.065</u>	<u>169.030.742.693</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
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

	Costo amortizado	Valor razonable
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:

Emisores del país	Costo amortizado	Valor razonable
Inversiones en operaciones de reventa en colones respaldadas por títulos emitidos por el BCCR 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 BCCR, 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 BCCR 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 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 BCCR con rendimiento que oscila entre el 1% y el 12,51% anual.	<u>2.350.000.000</u>	<u>2.350.000.000</u>
	¢ <u>6.280.430.324</u>	<u>6.280.567.576</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).

b. 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 2005 y 2004 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%
Fonecafe		<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	6/01/2005	100%
Gobierno de Costa Rica		<u>133.849.975</u>	<u>133.522.454</u>	7/01/2005	100%
	¢	<u>2.808.140.582</u>	<u>2.808.120.672</u>		

Nota 6. Préstamos**a. Cartera de préstamos por sector**

La cartera de préstamos por sector al 31 de diciembre 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	6.720.881.853	4.908.271.721
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>

Cartera de crédito comprada por la entidad:

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Banco no tiene cartera de crédito comprada.

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
De 1 a 30 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 180 días		<u>6.111.345</u>	<u>4.079.967</u>
Total cartera directa	¢	<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 devengaban los préstamos oscilaban entre 18,75% y 29,50% anual para las operaciones en colones (entre 18,75% y 29,25% anual en el 2004), y entre 7% y 10% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 10% anual en el 2004).

c. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito (del principal), es como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2003	¢	3.794.942.894
Estimación cargada a resultados		4.025.210.056
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(1.616.714.313)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2004:	¢	6.203.438.637
Estimación cargada a resultados		4.329.938.723
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(418.168.568)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 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 según requerimiento de la SUGEF.

Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Bonos del BANHVI	¢	16.389.061	34.726.313
Tarjetas de crédito		132.643.405	138.481.332
Empleados		54.348.421	28.361.372
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		10.802.386	60.214.951
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		213.139.443	127.086.410
Convenio planillas CCSS		0	346.392.339
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		530.304.797	520.734.423
Otras		962.428.974	1.310.933.714
Productos por cobrar s/cartera crédito		8.333.575.927	5.922.763.698
Productos por cobrar s/inversiones		5.065.503.471	3.897.881.450
Estimación por incobrables (1)		<u>(2.032.521.407)</u>	<u>(2.083.257.184)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u>13.286.614.478</u>	<u>10.304.318.818</u>

El Banco cancela a la CCSS, por comisión una suma equivalente a 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año 2005.

Al 31 de diciembre de 2005 el Banco pagó por ese concepto ¢339.548.536 (¢288.524.662 en el 2004).

(1) Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta de estimación se comporta así:

Saldo inicial 2004	¢	2.083.257.184
Estimación cargada resultados		581.940.033
Recuperaciones y dadas de baja, neto		<u>(632.675.810)</u>
Saldo final 2005	¢	<u>2.032.521.407</u>

Nota 8. Bienes realizables, neto

Los bienes realizables al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2005	2004
Bienes muebles	¢	24.114.158	10.075.268
Bienes inmuebles		3.529.876.931	3.132.577.912
Estimación para 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)
Venta, liquidación y adjudicación 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. Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre del 2005 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	Popular Valores	Popular Fondos de Inversión	Popular Pensiones	Totales subsidiarias
Total de activos	¢ 23.743.675.565	2.998.472.697	5.152.951.812	31.895.100.074
Total de pasivos	<u>(18.746.226.923)</u>	<u>(1.159.472.165)</u>	<u>(128.522.075)</u>	<u>(20.034.221.163)</u>
Total de patrimonio neto	<u>4.997.448.642</u>	<u>1.839.000.532</u>	<u>5.024.429.737</u>	<u>11.860.878.911</u>
Resultado bruto	¢ <u>(1.870.936.895)</u>	<u>283.779.988</u>	<u>808.138.603</u>	<u>(779.018.304)</u>
Resultado neto	¢ <u>(2.087.036.675)</u>	<u>252.327.946</u>	<u>808.138.603</u>	<u>(1.026.570.126)</u>

Al 31 de diciembre del 2004 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	Popular Valores Puesto de Bolsa	Popular Sociedad de Fondos de Inversión	Popular Pensiones	Totales subsidiarias
Total activos	¢ 31.539.594.779	3.581.509.286	4.338.986.074	39.460.090.139
Total pasivos	<u>(25.101.461.018)</u>	<u>(2.000.237.607)</u>	<u>(137.874.914)</u>	<u>(27.239.573.539)</u>
Total patrimonio neto	<u>6.438.133.761</u>	<u>1.581.271.679</u>	<u>4.201.111.160</u>	<u>12.220.516.600</u>
Resultado bruto	¢ <u>1.218.178.304</u>	<u>293.890.703</u>	<u>108.748.346</u>	<u>1.620.817.353</u>
Resultado neto	¢ <u>1.218.178.304</u>	<u>293.890.703</u>	<u>108.748.346</u>	<u>1.620.817.353</u>

Nota 10. . Propiedades, planta y equipo en uso

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	Revaluaciones	Otros	Saldo al 31 de diciembre del 2005
Activo						
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	2.958.471.157	1.472.336.781	(85.171.013)	0	292.854.699	4.638.491.624
Equipo de seguridad	549.915.249	208.025.876	(8.301.322)	0	(237.211.638)	512.428.165
					(6.407.194)	
Mobiliario y equipo de soda y comedor	40.072.389	6.142.456	(1.253.384)	0		38.554.267
Equipo de mantenimiento	301.385.262	88.617.269	(15.690.308)	0	(55.016.969)	319.295.254
Equipo médico	9.773.403	4.491.423	(125.285)	0	(6.899.691)	7.239.850
Equipo de computación	7.213.499.822	831.672.134	(223.360.892)	0	218.608.611	8.040.419.675
Vehículos	565.571.002	8.079.225	(15.557.078)	0	(2.587)	558.090.562
	20.682.227.191	3.494.337.975	(349.459.282)	6.289.829.199	203.691.406	30.320.626.489
Depreciación acumulada						
Edificios	(1.433.902.037)	(156.991.029)	3.667.961	(140.848.081)	416.295.552	(1.311.777.634)
Mobiliario y equipo de oficina	(949.916.549)	(452.963.978)	51.376.381	0	244.374.574	(1.107.129.572)
Equipo de seguridad	(189.715.084)	(63.017.312)	7.974.126	0	137.493.231	(107.265.039)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(14.197.523)	(3.694.679)	1.172.875	0	4.297.000	(12.422.327)
Equipo de mantenimiento	(100.127.085)	(32.049.595)	13.602.927	0	65.890.286	(52.683.467)
Equipo médico	(5.137.784)	(919.744)	125.285	0	4.432.782	(1.499.461)
Equipo de cómputo	(2.520.768.760)	(1.538.281.940)	32.175.428	0	(1.150.387.050)	(5.177.262.322)
Vehículos	(153.022.390)	(32.729.512)	9.391.185	0	(41.533.535)	(217.894.252)
	(5.366.787.212)	(2.280.647.789)	119.486.168	(140.848.081)	(319.137.160)	(7.987.934.074)
Saldos netos	¢ 15.315.439.979	1.213.690.186	(229.973.114)	6.148.981.118	(115.445.754)	22.332.692.415

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

Descripción	Saldo al 31 de diciembre, 2003	Adiciones	Retiros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre, 2004
Activo					
Terrenos	¢ 1.462.385.759	0	0	210.595.622	1.672.981.381
Edificios	6.256.096.787	0	0	1.114.460.739	7.370.557.526
Mobiliario y equipo de oficina	2.151.123.001	1.024.792.237	(217.444.081)	0	2.958.471.157
Equipo de seguridad	380.760.607	174.404.737	(5.250.095)	0	549.915.249
Mobiliario y equipo de soda y comedor	36.631.403	4.795.360	(1.354.374)	0	40.072.389
Equipo de mantenimiento	308.505.573	6.216.119	(13.336.430)	0	301.385.262
Equipo médico	11.191.897	0	(1.418.494)	0	9.773.403
Equipo de computación	6.604.998.005	1.555.563.298	(947.061.481)	0	7.213.499.822
Vehículos	596.473.945	0	(30.902.943)	0	565.571.002
	17.808.166.977	2.765.771.751	(1.216.767.898)	1.325.056.361	20.682.227.191
Depreciación acumulada					
Edificios	(1.175.239.650)	(258.662.387)	0	0	(1.433.902.037)
Mobiliario y equipo de oficina	(879.116.822)	(278.623.072)	207.823.345	0	(949.916.549)
Equipo de seguridad	(148.446.644)	(46.184.273)	4.915.832	0	(189.715.085)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(11.534.682)	(3.843.364)	1.180.523	0	(14.197.523)
Equipo de mantenimiento	(83.384.208)	(30.079.307)	13.336.430	0	(100.127.085)
Equipo médico	(5.465.654)	(1.090.625)	1.418.494	0	(5.137.785)
Equipo de cómputo	(1.960.231.102)	(1.357.108.906)	796.571.248	0	(2.520.768.760)
Vehículos	(147.890.015)	(33.946.364)	28.813.991	0	(153.022.388)
	(4.411.308.777)	(2.009.538.298)	1.054.059.863	0	(5.366.787.212)
Saldos netos	¢ 13.396.858.200	756.233.453	(162.708.035)	1.325.056.361	15.315.439.979

Nota 11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2005 los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

		Plusvalía comprada	<i>Software</i>	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢	0	1.897.229.066	1.897.229.066
Adiciones		0	1.115.536.534	1.115.536.534
Retiros		0	(240.768.898)	(240.768.898)
Ajustes y traslados		0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2005	¢	<u>0</u>	<u>2.771.996.702</u>	<u>2.771.996.702</u>
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢	0	1.115.700.778	1.115.700.778
Gasto por amortización		0	622.409.056	622.409.056
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	(242.747.432)	(242.747.432)
Ajustes y traslados		0	0	0
Saldo al 30 de setiembre del 2005	¢	<u>0</u>	<u>1.495.362.402</u>	<u>1.495.362.402</u>
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2004	¢	<u>0</u>	<u>781.528.288</u>	<u>781.528.288</u>
31 de diciembre del 2005	¢	<u>0</u>	<u>1.276.634.300</u>	<u>1.276.634.300</u>

Al 31 de diciembre de 2004 los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

		Plusvalía comprada	Software	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre del 2003	¢	0	1.383.963.171	1.383.963.171
Adiciones		0	593.675.702	593.675.702
Retiros		<u>0</u>	<u>(80.409.807)</u>	<u>(80.409.807)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	¢	<u>0</u>	<u>1.897.229.066</u>	<u>1.897.229.066</u>
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 31 de diciembre del 2003	¢	0	799.038.598	799.038.598
Gasto por amortización		0	397.071.987	397.071.987
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	(80.409.807)	(80.409.807)
Ajustes y traslados		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 30 de setiembre del 2004	¢	<u>0</u>	<u>1.115.700.778</u>	<u>1.115.700.778</u>
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2003	¢	<u>0</u>	<u>584.924.573</u>	<u>584.924.573</u>
31 de diciembre del 2004	¢	<u>0</u>	<u>781.528.288</u>	<u>781.528.288</u>

Nota 12. .Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2005 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda Nacional**a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público			Depósitos de bancos		Totales	
	Cientes	Monto	Nº clientes	Públicos	Privados	Nº clientes	Monto
Cuentas corrientes	¢ 7.396	19.127.540.421	39	2.145.200.085	585.532.549	7.435	21.858.273.055
Depósitos de ahorro a la vista	49.156	62.948.316.663	0	0	0	49.156	62.948.316.663
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1.333.181.330	0	0	0	14	1.333.181.330
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	14	4.552.860	0	0	0	0	4.552.860
Giros y transferencias por pagar	0	167.077.483	0	0	0	0	167.077.483
Cheques de gerencia	0	749.178.532	0	0	0	0	749.178.532
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	1.403.017	0	0	0	0	1.403.017
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	965.602.433	0	0	0	0	965.602.433
Obligaciones por comisiones de confianza	0	180.281	0	0	0	0	180.281
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	340.498.337	0	0	0	0	340.498.337
Total	¢ 56.566	85.637.531.357	39	2.145.200.085	585.532.549	56.605	88.368.263.991

a.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	52.178	207.448.428.487	1.500	18.142.915.057	30.100.000	53.678	225.621.443.544
Club de ahorros	0	2.603.801.015	0	0	0	0	2.603.801.015
Ahorro complementario préstamos	0	82.935.644	0	0	0	0	82.935.644
Otras captaciones a plazo	0	54.392.487.357	0	0	0	0	54.392.487.357
Total	¢ 52.178	264.527.652.503	1.500	18.142.915.057	30.100.000	53.678	282.700.667.560
Otras obligaciones con el público a plazo	0	33.729.310	0	9.398.499.721	0	0	9.432.229.031
Total	¢ 0	33.729.310	1.500	9.398.499.721	0	0	9.432.229.031

sigue.....

...viene

B) Moneda Extranjera**b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público			Depósitos de bancos		Totales	
	¢	Monto	N° clientes	Públicos	Privados	N° clientes	Monto
Cuentas corrientes	705	9.336.289.640	18	217.188.457	392.736.629	723	9.946.214.726
Depósitos de ahorro a la vista	0	22.941.018.945	0	0	0	0	22.941.018.945
Captaciones a plazo vencidas	0	1.244.693.132	0	0	0	0	1.244.693.132
Giros y transferencias por pagar	0	438.581	0	0	0	0	438.581
Cheques de gerencia	0	161.008.949	0	0	0	0	161.008.949
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3.720.116	0	0	0	0	3.720.116
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	720.279	0	0	0	0	720.279
Total	¢ 705	33.687.889.642	18	217.188.457	392.736.629	723	34.297.814.728

b.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo	11.548	54.144.323.474	161	862.234.227	5.183.508	11.709	55.011.741.209
Club de ahorros	0	239.554.331	0	0	0	0	239.554.331
Otras obligaciones con el público a plazo	0	53.146.735	0	0	0	0	53.146.735
Total	¢ 11.548	54.437.024.540	161	862.234.227	5.183.508	11.709	55.304.442.275
						Total	470.103.417.585

Al 31 de diciembre del 2004 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

A) Moneda Nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		N° clientes	Depósitos de bancos		Totales	
	¢	Monto		Públicos	Privados	N° clientes	Monto
Cuentas corrientes	6.788	13.747.117.492	42	800.526.776	84.788.808	6.830	14.632.433.076
Depósitos de ahorro a la vista	875.946	52.966.786.383	0	0	0	875.946	52.966.786.383
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1.201.124.232	0	0	0	0	1.201.124.232
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	341	78.389.136	0	0	0	341	78.389.136
Otras captaciones a la vista	0	149.500	0	0	0	0	149.500
Giros y transferencias por pagar	0	156.059.469	0	0	0	0	156.059.469
Cheques de gerencia	0	326.075.994	0	0	0	0	326.075.994
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	1.180.264	0	0	0	0	1.180.264
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	317.030.817	0	0	0	0	317.030.817
Obligaciones por comisiones de confianza	0	180.281	0	0	0	0	180.281
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	288.987.946	0	0	0	0	288.987.946
Total	¢ 883.075	69.083.081.514	42	800.526.776	84.788.808	883.117	69.968.397.098

a.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	44.757	147.752.042.029	1.200	20.575.264.891	45.525.259	45.957	168.372.832.179
Club de ahorros	0	1.110.073.038	0	0	0	0	1.110.073.038
Ahorro complementario préstamos	16.986	94.124.507	0	0	0	16.986	94.124.507
Otras captaciones a plazo	1.609.364	49.058.462.351	0	0	0	1.609.364	49.058.462.351
Total	¢ 1.671.107	198.014.701.925	1.200	20.575.264.891	45.525.259	1.672.307	218.635.492.075
Otras obligaciones con el público a plazo	0	6.891.431.721	0	0	0	0	6.891.431.721
Total	¢ 0	6.891.431.721	0	0	0	0	6.891.431.721

sigue....

...viene

B) Moneda Extranjera**b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas							
Cuentas corrientes	569	3.458.592.289	31	172.461.728	13.019.537	600	3.644.073.554
Depósitos de ahorro a la vista	0	16.039.874.182	0	0	0	0	16.039.874.182
Captaciones a plazo vencidas	0	1.452.497.109	0	0	0	0	1.452.497.109
Giros y transferencias por pagar	0	404.894	0	0	0	0	404.894
Cheques de gerencia	0	280.435.132	0	0	0	0	280.435.132
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	0	20.543.118	0	0	0	0	20.543.118
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	769.064	0	0	0	0	769.064
Total	¢ 569	21.253.115.788	31	172.461.728	13.019.537	600	21.438.597.053

b.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo	10.043	44.027.114.139	150	515.912.298	0	10.193	44.543.026.437
Club de ahorros	0	89.562.028	0	0	0		89.562.028
Ahorro complementario préstamos	0	0	0	0	0		0
Otras captaciones a plazo	0	0	0	0	0		0
Total	¢ 10.043	44.116.676.167	150	515.912.298	0	10.193	44.632.588.465
						Total	361.566.506.412

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan de la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 9,70% y 14,30% 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 13. Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2005 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares	¢	1.486.950.000
Deposito a plazo de entidades financieras del país		9.730.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior		8.847.533.691
Otros		<u>22.310.014</u>
Total		¢ <u>20.086.793.705</u>

a. Otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares

Al 31 de diciembre las otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares se detallan como sigue:

Entidad	Cantidad de transacciones	Tasa	Monto colonizado
Sistema Interbancario de Dinero (M.I.B.)	3	Entre 1% y 2% anual	¢ <u>1,486,950,000</u>
Total			¢ <u>1,486,950,000</u>

Corresponde a operaciones de recompra por el sistema de bolsa con otras entidades a través del Sistema Interbancario de Dinero (MIB), dejando una garantía que asegure el pago. El Sistema funciona a través del BCCR con depósitos a la cuenta que el Banco Popular mantiene en el BCCR.

b. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Sector público			
Banco Nacional de Costa Rica	12	16,75%	¢ 6.000,000,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago	4	16,1%	3.000,000,000
Banco de Costa Rica	1	16%	300,000,000
Sector privado			
Banco Banex, S.A.	33	15,65%	430,000,000
Total general	<u>50</u>		¢ <u>9,730,000,000</u>

c. Préstamos de entidades financieras del exterior

Lo forman los desembolsos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), se detallan a continuación:

Entidad	Tasa de interés	Monto Financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	16%	¢ 200.000.000	110,000,000
Asociación Cristiana Oasis	16%	92,684,505	63,193,981
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	16%	50,000,000	12,500,000
Coopeagri, R.L.	16%	875,000,000	656,250,000
Coopeagri, R.L.	16%	625,000,000	437,500,000
Varios tercer desembolso	16%	888,231,498	740,192,915
Municipalidad Moravia y Asoc.	16%	133,392,840	115,993,774
Varias cooperativas	16,36%	9,420,000,000	6,711,903,021
Total		¢ <u>12,284,308,843</u>	<u>8,847,533,691</u>

Los desembolsos del BCIE son una línea de crédito que ofrece recursos a intermediarios financieros para el desarrollo de micro, pequeña y mediana empresa, vivienda y organizaciones sociales.

Las empresas que son financiadas a través de estos recursos deben cumplir con normativa estipulada en el contrato.

La renovación del contrato se realiza en junio de cada año; actualmente la última renovación se mantiene a junio 2004, estando pendiente la renovación del 2005 ya que la Junta Directiva Nacional la tiene en estudio.

Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas

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

	2005	2004
Otras cuentas por pagar	¢ 3.286.966.128	2.320.576.622
Impuesto sobre la renta	0	178.212.795
Honorarios por pagar	187.622.784	125.744.598
Cargos por pagar a proveedores	188.738.568	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 prestaciones por aplicar	1.117.573.206	755.953.957
Cuentas por pagar, Credomatic	703.011.779	392.837.924
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0	1.845.521
CONAPE	948.073.804	0
FODEMIPYME	<u>948.073.804</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>8.767.312.762</u>	<u>5.617.501.110</u>

Las otras obligaciones financieras en colones devengan intereses que oscilan entre 13,40% y 19,19% anual (12,75% y 19,19% en el 2004) y las denominadas en U.S. dólares devengan intereses que oscilan entre 4,93% y 8,02% anual (4,93% y 9,04% en el 2004).

En mayo del 2002 se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo a largo plazo de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del país. Es por eso que se creó un Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado FODEMIPYME) administrado por el Banco Popular. Los recursos de este Fondo se destinan a conceder avales o garantías a las PYMES, conceder créditos a las PYMES, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las PYMES.

El FODEMIPYME creará un fondo de garantía con las siguientes fuentes de recurso:

- Los aportes que de sus utilidades netas destinen los bancos del Estado.
- Las donaciones de personas.

El fondo de financiamiento se conformará con 5% de las utilidades netas del Banco Popular, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período.

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación efectuó un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva del 15% 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.

Es importante señalar que el 7 de octubre del 2004 se recibió de la Administración Tributaria la resolución de la apelación presentada por el Banco al traslado de cargos, determinando que el Banco debe pagar 30% de impuesto sobre la renta según el criterio emitido por la Procuraduría General de la República.

Con el oficio SUGEF 5077-2004 del 24 de diciembre del 2004 la SUGEF comunicó que se debe registrar una provisión para litigios, por este concepto.

Las fracciones de préstamos por aplicar se originan en aplicaciones de préstamos por planilla en las cuales se cobra un monto superior a la cuota establecida.

Nota 15. Impuesto sobre la renta

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

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	2005	2004
Impuesto sobre la renta corriente	0	(178.212.795)
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 16.695.358	<u>12.618.738</u>
Total	¢ <u>16.695.358</u>	<u>(165.594.057)</u>

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

Al 31 de diciembre del 2005

Utilidad del período	¢	17.205.229.737
Más, gastos no deducibles		4.497.684.434
Menos, ingresos no gravables		<u>(22.327.569.236)</u>
Base imponible gravable		<u>(624.655.065)</u>
Impuesto corriente (15%)	¢	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2004

Gasto del impuesto “esperado” sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 15% más el 6% solamente en el 2003 por la Ley de Contingencia Fiscal).	¢	1.957.596.265
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables):		
Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario		(2.160.588.437)
Otras partidas no gravables		(264.746.399)
Otros gastos no deducibles		645.951.366
Pérdida fiscal del Banco		<u>0</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	¢	<u>178.212.795</u>

La Administración Tributaria pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco 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 2005 el banco no presenta base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta, ya que se deducen de dicha base las estimaciones y provisiones que han sido autorizadas por la SUGEF y la Ley Orgánica del Sistema Financiero Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre del 2004 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

Los pasivos diferidos por el impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por el 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 16. Provisiones

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

	2005	2004
Décimo tercer mes	¢ 99.230.458	214.612.798
Vacaciones	1.193.274.453	825.560.595
Prestaciones legales	8.373.541.781	7.376.088.828
Litigios pendientes de resolver	1.261.114.999	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	1.186.081.330	1.241.119.749
Otras provisiones	<u>226.862.499</u>	<u>256.842.674</u>
	¢ <u>12.340.105.520</u>	<u>11.143.541.685</u>

El 4 de setiembre del 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta del 15% 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 N° 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 se efectuó 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 para 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. Al 31 de diciembre de 2004 la Administración del Banco registró una provisión por ¢1.241.119.749 por este concepto.

Al 31 de diciembre 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 17. Activos y pasivos de los fideicomisos

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco recibe una comisión por estos servicios. Los activos y pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se registran en cuentas de orden. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos fideicomisos, ni garantiza los activos.

El detalle de los activos en que se encuentran invertidos los capitales fideicometidos al 31 de diciembre 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		<u>35.303.808</u>	<u>30.696.652</u>
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		<u>160.769.373</u>	<u>27.496.170</u>
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 del 2005 y 2004 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	<u>2.569.197.482</u>
			¢ <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 18. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2005	2004
Comisiones de confianza		
excepto fideicomisos	¢ 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
Inversiones en custodia en la CEVAL	40.151.052.954	65.037.072.517
Otras	319.009.335.506	300.501.486.945
	¢ <u>966.018.837.168</u>	<u>814.427.269.024</u>

Nota 19. Cuentas contingentes

El detalle de los avales mantenidos por el Banco por una línea de crédito solicitada por la subsidiaria Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2005	2004
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$5.000.000.	¢ 0	2.287.900.000
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$2.000.000.	991.300.000	0
Carta de Crédito Fedefútbol por US\$21,178, que venció el 10 de febrero del 2005.	0	9.690.629
Carta de Crédito Fedefutbol por US\$225,000 que venció el 19 de febrero del 2005.	0	102.955.500
Línea de crédito para tarjeta de crédito	13.546.962.914	0
Créditos pendientes de Desembolsar	8.008.544.897	9.503.409.945
Total	¢ <u>22.546.807.811</u>	<u>11.903.956.074</u>

Nota 20. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

		2005	2004
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢	18.670.202.876	10.444.303.785
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		<u>1.332.142.798</u>	<u>3.959.619.133</u>
Total	¢	<u>20.002.345.674</u>	<u>14.403.922.918</u>

Nota 21. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos se detallan como sigue:

		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
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos		719.886.076	747.332.971
Por tarjetas de crédito, vencidos		109.842.325	44.790.504
Por cartas de crédito emitidas		<u>104.209</u>	<u>0</u>
Total	¢	<u>72.605.487.400</u>	<u>59.677.842.985</u>

Nota 22. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

		2005	2004
Por obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	2.690.071.490	3.187.160.782
Cargos por captaciones a plazo		30.206.373.504	23.458.269.590
Cargos por obligaciones con pacto de recompra		0	1.720.820
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		<u>7.177.577.064</u>	<u>4.442.022.341</u>
Total	¢	<u>40.074.022.058</u>	<u>31.089.173.533</u>

Nota 23. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

		2005	2004
Gastos de personal	¢	27.498.660.092	23.368.618.808
Gastos por servicios externos		2.144.474.338	1.805.071.206
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.084.876.727	882.724.734
Gastos de infraestructura		4.988.176.091	4.141.315.819
Gastos generales		3.868.064.707	2.907.805.520
Gastos impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		<u>0</u>	<u>398.693.726</u>
	¢	<u>39.584.251.955</u>	<u>33.504.229.813</u>

Nota 24. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

2005		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	24.726.956.523	24.726.956.523
Inversiones en valores y depósitos		234.528.285.360	234.528.285.360
Cartera de crédito		<u>350.519.210.758</u>	<u>352.242.543.042</u>
Total de activos		<u>609.774.452.641</u>	<u>611.497.784.925</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		2.389.828.007	2.389.828.007
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>490.190.211.289</u>	<u>491.484.957.984</u>

2004		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	18.155.913.852	18.155.913.852
Inversiones en valores y depósitos		175.311.173.017	175.311.310.269
Cartera de crédito		<u>272.909.716.223</u>	<u>282.569.795.232</u>
Total del activo		<u>466.376.803.092</u>	<u>476.037.019.353</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		90.015.327.172	90.015.327.172
Otras obligaciones con el público a la vista		1.391.666.979	1.391.666.979
Captaciones a plazo		263.268.080.540	262.360.200.172
Otras obligaciones con el público a plazo		6.891.431.721	6.891.431.721
Otras obligaciones financieras		<u>17.116.264.151</u>	<u>17.073.228.892</u>
Total del pasivo	¢	<u>378.682.770.563</u>	<u>377.731.854.936</u>

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco 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.

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima al 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 a precio de mercado.

c. Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos se calcula 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 las 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. Estas estimaciones son subjetivas; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Nota 25. Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento

Este elemento evalúa la posición de liquidez considerando el nivel de las fuentes de liquidez y comparándolas con los compromisos financieros, tomando en cuenta el tamaño del Banco, complejidad y perfil de riesgo y de esta manera asegurar el nivel de liquidez suficiente para cumplir con los compromisos financieros oportunamente, 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 nivel adecuado de liquidez para el Banco.

Debe tomarse en cuenta que en las inversiones en valores mayores a un mes o tres meses solamente se pueden incluir en el calce de plazos las que se consideren como no comprometidas (en el respectivo calce) de acuerdo con a 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 una temporalidad de tres meses máximo 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
	Vigentes	De 1-30	De 31-60	De 61-90	De 91-180	De 181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ 22.672.697	0	0	0	0	0	0	22.672.697
Cuenta encaje, BCCR	2.054.260	0	0	0	0	0	0	2.054.260
Inversiones	0	48.880.684	8.224.226	6.225.164	8.002.696	17.141.091	162.997.827	251.471.688
Cartera de crédito	6.267.618	4.722.038	21.093.489	4.782.518	16.035.779	26.438.246	289.628.307	368.967.995
	¢ 30.994.575	53.602.722	29.317.715	11.007.682	24.038.475	43.579.337	452.626.134	645.166.640
Pasivos								
Obligaciones con el público	125.615.175	59.605.114	34.427.631	34.771.361	87.285.683	92.123.287	36.275.167	470.103.418
Cargos por pagar	6.406.961	2.931.384	767.251	337.889	883.340	591.944	27.481	11.946.250
Obligaciones con entidades financieras	1.496.553	7.692.197	561.322	2.307.051	3.611.041	4.418.629	0	20.086.793
	133.518.689	70.228.695	35.756.204	37.416.301	91.780.064	97.133.860	36.302.648	502.136.461
Brecha de activos y pasivos	¢ (102.524.114)	(16.625.973)	(6.438.489)	(26.408.619)	(67.741.589)	(53.554.523)	416.323.486	143.030.179

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
	Vigentes	De 1-30	De 31-60	De 61-90	De 91-180	De 181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ 0	18.120.636	0	0	0	0	0	18.120.636
Cuenta encaje, BCCR	0	35.278	0	0	0	0	0	35.278
Inversiones	0	36.883.349	3.660.640	4.675.313	5.229.570	10.245.954	126.589.675	187.284.501
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	58.498.884	7.320.115	8.496.380	16.807.895	31.742.257	348.695.408	485.814.683
Pasivos								
Obligaciones con el público	0	139.397.806	31.465.929	30.542.675	54.134.070	71.339.043	25.754.152	352.633.675
Cargos por pagar	0	8.932.832	0	0	0	0	0	8.932.832
Obligaciones con entidades financieras	0	5.500.000	67.708	561.189	5.128.897	3.757.795	2.100.675	17.116.264
	0	153.830.638	31.533.637	31.103.864	59.262.967	75.096.838	27.854.827	378.682.771
Brechas de activos y pasivos	¢ 14.253.744	(95.331.754)	(24.213.522)	(22.607.484)	(42.455.072)	(43.354.581)	320.840.581	107.131.912

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de activos o pasivos financieros que se origina en fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas sin disponer de la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno. El Banco tiene una mayor sensibilidad en los pasivos financieros, ya que la frecuencia de cambio de la tasa de interés de los activos financieros es mayor que en los pasivos financieros. Sin embargo el efecto depende 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 de la institución así como la adecuación de capital y las utilidades.

Se muestra un nivel normal de riesgo de tasa de interés, propiamente por el siguiente aspecto:

- Las políticas crediticias, de revisión de tasas de interés mensualmente.

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

- Mantener la cláusula de posibilidad de ajuste mensual de las tasas de interés activas en los contratos de préstamos.
- Inversiones a corto plazo para aprovechar reinversiones a las tasas en alza.
- Mantener la posición de ajuste de las tasas activas a un plazo menor que el ajuste de las tasas pasivas.

Reporte de brechas, diciembre del 2005

	Total	Días					
		De 0-30	De 31-90	De 91-180	De 181-360	De 361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 340.217.526	60.200.383	29.802.716	18.931.809	25.456.662	20.520.053	185.305.903
Cartera de crédito	346.694.217	327.462.030	12.236.955	2.482.705	4.509.119	713	2.695
	¢ <u>686.911.743</u>	<u>387.662.413</u>	<u>42.039.671</u>	<u>21.414.514</u>	<u>29.965.781</u>	<u>20.520.766</u>	<u>185.308.598</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	268.058.040	51.723.023	65.018.976	81.569.257	66.605.097	1.834.295	1.307.392
Obligaciones con entidades financieras	10.241.157	7.190.802	1.544.924	1.058.607	446.824	0	0
	<u>278.299.197</u>	<u>58.913.825</u>	<u>66.563.900</u>	<u>82.627.864</u>	<u>67.051.921</u>	<u>1.834.295</u>	<u>1.307.392</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>408.612.546</u>	<u>328.748.588</u>	<u>(24.524.229)</u>	<u>(61.213.350)</u>	<u>(37.086.140)</u>	<u>18.686.471</u>	<u>184.001.206</u>

Reporte de brechas, diciembre del 2004

	Días						
	Total	De 0-30	De 31-90	De 91-180	De 181-360	De 361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 262.013.100	24.213.016	41.164.913	16.892.982	16.134.398	19.834.899	143.772.892
Cartera de crédito	272.297.624	252.491.179	14.284.205	2.136.707	3.187.281	187.350	10.902
	¢ 534.310.724	276.704.195	55.449.118	19.029.689	19.321.679	20.022.249	143.783.794
Pasivos							
Obligaciones con el público	224.978.942	50.143.091	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
	240.408.796	56.091.820	68.288.967	56.563.031	56.329.898	2.366.491	768.589
Brecha de activos y pasivos	¢ 293.901.928	220.612.375	(12.839.849)	(37.533.342)	(37.008.219)	17.655.758	143.015.205

Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración del Banco considera que se muestra un nivel normal 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 extranjera y mantiene una posición conservadora. En esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en monedas extranjeras, y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente, esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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 el mercado en el momento que así lo considere necesario.

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2005	2004
Activos			
Disponibilidades	US\$	10,123,994	6,250,946
Cuenta de encaje en el BCCR		2,567,378	1,215
Inversiones		267,117,542	216,469,973
Cartera de crédito		32,584,995	11,106,858
Cuentas por cobrar		5,714,456	4,401,553
Otros activos		26,314	24,725
Total de activos		<u>318,134,679</u>	<u>238,255,270</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		(69,197,649)	(46,852,129)
Obligaciones a plazo		(115,911,396)	(98,354,845)
Otros pasivos		(123,197)	(88,799)
Total de pasivos		<u>(185,232,242)</u>	<u>(145,295,773)</u>
Posición neta	US\$	<u>132,902,437</u>	<u>92,959,497</u>

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que los deudores o emisores de activos financieros no cumplan, completamente y a tiempo con los pagos, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que 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. 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 existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

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

		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 almacenamientos		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		771.290	54.717
Total	¢	<u>360.634.420</u>	<u>280.374.268</u>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes.

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

Al 31 de diciembre del 2004, el monto de préstamos sin acumulación de intereses asciende a ¢280.374.268.124 (¢231.555.418.366 en el 2003) y el número de préstamos es de 293.022 (274.431 en el 2003).

Al 31 de diciembre del 2004, el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢4.908.271.721 (¢4.268.772.096 en el 2003) y corresponde a 5.736 (3.697 en el 2003) operaciones de préstamos, que representa en monto el 1,75% (1,84% en el 2003) del total de préstamos.

La cartera de créditos por tipo de garantía al 31 de diciembre se detalla como sigue (en miles de colones):

		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>79.375.955</u>	<u>32.358.073</u>
Total	¢	<u><u>360.634.420</u></u>	<u><u>280.374.268</u></u>

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico se detalla a continuación (en miles de colones).

Datos al 31 de diciembre del 2005

Rango	Limite 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>

Datos al 31 de diciembre del 2004

Rango	Limite 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	2	8.722.279.550
		Total	<u>214.528</u>	¢ <u>280.374.402.360</u>

Nota 26. 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), para los cuales según el criterio del Departamento Legal del Banco en algunos es probable que se dé una salida de recursos en el futuro. La Administración del Banco ha registrado una provisión por este concepto por ¢1.261.414.999 al 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 una provisión alguna por este concepto.

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta del 15% 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 se efectuó 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. Al 31 de diciembre de 2004 la Administración del Banco registró una provisión por ¢1.241.119.749 por este concepto.

El Banco ha presentado un proceso de apelación contra los traslados 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 el proceso de apelación no se ha resuelto.

Nota 27. Contratos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los contratos más significativos son:

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato(dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
098-2003	APPLICA S.A.	Capacitación en tecnología de Microsoft		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2006
Sin #	Carvajal de Costa Rica, S.A.	Justo a Tiempo		¢222.300.000,00	28/02/2002	28/02/2006
077-2005	Consortio Componentes El Orbe-GGT- Solution (item 77)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$249.211,24		19/12/2005	19/01/2005
075-2005	Consortio GBM de Costa Rica-GBM de Panamá	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$564.098,34		13/01/2006	03/02/2006
061-2004 96-2004	Consortio Proyectica -El Orbe	Implementacion y mantemiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47		10/02/2005	3103/2006
076-2005	Continex Continental Importación y Exportación S.A. (ítems 2,3,4,y7)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$569.335,08		21/12/2005	06/02/2005
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicio de Mensajería		¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicio de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2006

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato(dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2006
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2006
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2006
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana, S.A.	Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para le programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
079-2005	Publimark S.A.	Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2002	20/09/2006
088-2005	Sistemas Analiticos S.A.	Compra de Microcomputadoras	\$427.964,90		15/12/2005	10/02/2006
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Transporte de Remesas		¢100.000.000,00	01/09/2005	01/04/2006
	Consorcio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento de locales para Centro de Servicios Financieros en Pavas.	\$401.508,00		21/04/2003	21/04/2007
	Propiedades Kaiemet S.A.	Alquiler de Local para ubicar la Oficio Periférica en la Uruca	\$246,600,00		20/10/2005	20/10/2009
	Quesada Vindas María Teresa.	Arrendamiento de local para el CSF. de Guadalupe.	\$226.800,00		18/06/03.	18/06/06.
	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática	\$798.117.60		08/11/2003	08/11/2006
	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230.00 Anual		12/08/2004	12/08/2009

Nota 28. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

Con fecha 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 NIIF, promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad a partir del 1 de enero del 2003.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los Emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente sólo incluye errores que obligan a restablecer los estados financieros donde existieron.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamenta la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada, prohíbe revelar informaciones sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF, requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

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 poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

El CONASSIF permite 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.

Las NIIF requieren 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 que termina el 31 de diciembre del 2004.

Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses

El CONASSIF no permite 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 establecen las NIIF, como un método alternativo de registro.

Normas Internacionales de Contabilidad No. 22, 27, 28 y 31: Combinaciones de negocios, consolidación, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 30: Informaciones a revelar en bancos e instituciones similares

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. Las NIIF requieren además que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El CONASSIF requiere el reconocimiento de 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 este tipo de activos se registren 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. Tanto las NIIF como las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presenten restando la cuenta de cartera de crédito.

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

Algunas Superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

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, el impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, se detalla a continuación:

Variación estimación de cartera Acuerdo SUGEF 1-95 y NIIF's (criterio interno)	¢ 1.044.538.536
Deterioro de los bienes realizables	(91.130.112)
Diferimiento del 100% de las comisiones por formalización de operaciones de crédito	<u>(2.185.562.141)</u>
Impacto económico acumulado años 2003, 2004 y 2005	¢ <u>(1.232.153.717)</u>

Nota 30. Normas de contabilidad recientemente emitidas

La NIC 8 en su párrafo 30 requiere que cuando no se haya aplicado una norma o interpretación que habiendo sido emitida no ha entrado en vigor, la entidad debe revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada. Para el periodo 2005 rige lo siguiente:

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7, Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30, Informaciones a Revelar en los Estados Financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la calificación de deudores

Mediante artículo 7 del Acta de la sesión 540-2005 celebrada el 24 de noviembre del 2005 el CONASSIF aprobó el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” que regirá en junio del 2006, el cual originará un incremento en la estimación de incobrables al entrar en vigencia dicha metodología de cálculo.

Nota 31. 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 ¢5.157.739.302.
- H. En el mes de diciembre del 2005 se registró ¢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 ¢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 32. Fecha de autorización de emisión

La Junta Directiva Nacional autorizó la emisión de los estados financieros el 6 de enero del 2006.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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
239 calle 11, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: audit@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 individuales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre del 2005 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos dictamen sobre esos estados financieros con fecha 27 de enero del 2006.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros del Banco Popular y de Desarrollo Comunal consideramos su estructura de control interno, así como también 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 el Banco, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideraríamos condiciones que deben 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.

En cartas fechadas 15 de noviembre del 2005, 28 de noviembre 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 la fechada 27 de enero del 2006 la cual está en revisión por parte de la administración, los cuales le han dado seguimiento a nuestro trabajo.

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 reduce el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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 no presenta información individualizada por cada cheque que permita mantener un control adecuado en función a 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 del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

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

San José, Costa Rica
27 de enero del 2006

Dictamen firmado por
Juan C. Lara P. No.2052
Pol. R-1153 V.30-9-2006
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



Anexo 1
(1 de 4)

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación

al 31 de diciembre del 2005

(en colones sin céntimos)

	ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN		ASIENTOS DE AJUSTE		AUDITADO
	ADMINISTRACIÓN	DEBE	HABER	DEBE	
Activo					
Disponibilidades	¢ 24.726.956.523				24.726.956.523
Inversiones en valores de emisores nacionales	234.528.285.360	0	0	0	234.528.285.360
Disponibles para la venta	210.433.961.065				210.433.961.065
Mantenidos hasta el vencimiento	24.094.324.295				24.094.324.295
Cartera de créditos	350.519.210.758	0	0	0	350.519.210.758
Créditos vigentes	269.177.025.430				269.177.025.430
Créditos vencidos	84.736.512.267				84.736.512.267
Créditos en cobro judicial	6.720.881.853				6.720.881.853
Estimación por incobrabilidad	(10.115.208.792)				(10.115.208.792)
Cuentas por cobrar	13.286.614.478	0	0	0	13.286.614.478
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	10.802.387				10.802.387
Otras cuentas por cobrar	1.909.254.101				1.909.254.101
Productos por cobrar	13.399.079.398				13.399.079.398
Estimación por incobrabilidad	(2.032.521.408)				(2.032.521.408)
Bienes realizables, neto	2.351.590.742			121.730.082	2.229.860.660
Participaciones en el capital de otras empresas	11.877.899.310			17.020.399	11.860.878.911
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	22.332.692.415	638.269.568	638.269.568		22.332.692.415
Otros activos	2.185.318.049	0	0	0	2.185.318.049
Activos intangibles, neto	1.276.634.300				1.276.634.300
Otros activos	908.683.749				908.683.749
Total del activo	¢ 661.808.567.635	638.269.568	638.269.568	0	661.669.817.154

sigue...

Banco Popular y de Desarrollo Comunal						
Balance de situación						
al 31 de diciembre del 2005						
(en colones sin céntimos)						
... vienen	<u>ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN</u>			<u>ASIENTOS DE AJUSTE</u>		<u>AUDITADO</u>
	ADMINISTRACIÓN	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	¢ 470.103.417.585	1.910.948.002	1.910.948.002	0	0	470.103.417.585
Captaciones a la vista	120.276.250.711		1.910.948.002			122.187.198.713
Otras obligaciones con el público a la vista	2.389.828.007					2.389.828.007
Captaciones a plazo	337.951.963.101	1.910.948.002				336.041.015.099
Otras obligaciones con el público a plazo	9.485.375.766					9.485.375.766
Otras obligaciones financieras	20.086.793.705					20.086.793.705
Otras cuentas por pagar y provisiones	34.175.598.420	0	0	971.390.682	972.541.454	34.176.749.192
Cargos financieros	11.946.249.461					11.946.249.461
Impuesto sobre la renta diferido	1.106.386.091				16.695.358	1.123.081.449
Provisiones	12.340.105.520					12.340.105.520
Otras cuentas por pagar diversas	8.782.857.348			971.390.682	955.846.096	8.767.312.762
Otros pasivos	5.519.479.206	0	0	0	0	5.519.479.206
Ingresos diferidos	1.357.545.733					1.357.545.733
Estimación para incobrables de créditos contingentes	4.956.500					4.956.500
Otros pasivos	4.156.976.973					4.156.976.973
Total del pasivo	¢ 529.885.288.916	1.910.948.002	1.910.948.002	971.390.682	972.541.454	529.886.439.688
Patrimonio						
Capital social	50.000.000.000					50.000.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	15.619.935.323					15.619.935.323
Ajustes al patrimonio	11.953.232.984	79.618.875	79.618.875	0	0	11.953.232.984
Superávit por revaluación de propiedad	11.251.758.886					11.251.758.886
Utilidad (pérdida) no realizada	591.686.709		79.618.875			671.305.584
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	109.787.389	79.618.875				30.168.514
Reservas patrimoniales	11.954.493.545					11.954.493.545
Resultados acumulados de años anteriores	25.190.387.129					25.190.387.129
Resultado del periodo	17.205.229.738	224.736.044	224.736.044	1.111.291.935	971.390.682	17.065.328.485
Total del patrimonio	131.923.278.719	304.354.919	304.354.919	1.111.291.935	971.390.682	131.783.377.466
Total del pasivo y patrimonio	¢ 661.808.567.635	2.215.302.921	2.215.302.921	2.082.682.617	1.943.932.136	661.669.817.154
Cuentas contingentes deudoras	22.546.807.811					22.546.807.811
Activos de los fideicomisos	10.886.224.953					10.886.224.953
Pasivos de los fideicomisos	5.260.782.577					5.260.782.577
Patrimonio de los fideicomisos	5.625.442.376					5.625.442.376
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 966.018.837.168					966.018.837.168

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
por el año terminado al 31 de diciembre del 2005
(en colones sin céntimos)

	ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN		ASIENTOS DE AJUSTE		AUDITADO
	ADMINISTRACIÓN	DEBE	HABER	DEBE	
Ingresos financieros:					
Disponibilidades	16.836.344				16.836.344
Inversiones en valores y depósitos	20.002.345.674				20.002.345.674
Cartera de crédito	72.605.487.400				72.605.487.400
Diferencial cambiario, neto	4.879.376.008				4.879.376.008
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento	2.170.790.083				2.170.790.083
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	0				0
Otros ingresos financieros	3.865.651.841				3.865.651.841
Total de ingresos financieros	103.540.487.350	0	0	0	103.540.487.350
Gastos financieros:					
Obligaciones con el público	(40.074.022.058)				(40.074.022.058)
Obligaciones financieras	(3.241.810.055)				(3.241.810.055)
Otras cuentas por pagar y provisiones	0				0
Otros gastos financieros	(32.220.446)				(32.220.446)
Total de gastos financieros	(43.348.052.559)	0	0	0	(43.348.052.559)
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	(4.912.441.068)				(4.912.441.068)
Ingresos por recuperación de activos financieros	1.650.062.484				1.650.062.484
Resultado financiero	56.930.056.207	0	0	0	56.930.056.207
Otros ingresos de operación:					
Comisiones por servicios	4.435.031.352				4.435.031.352
Bienes realizables	692.014.725				692.014.725
Participación en el capital de otras empresas	2.325.223.561				2.325.223.561
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	56.582.470				56.582.470
Otros ingresos con partes relacionadas	12.000.000				12.000.000
Otros ingresos operativos	2.645.996.726	224.736.044		16.695.358	2.404.565.324
Total otros ingresos de operación	10.166.848.834	224.736.044	0	16.695.358	9.925.417.432

sigue ...

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
 por el año terminado al 31 de diciembre del 2005
 (en colones sin céntimos)

... vienen	ADMINISTRACIÓN	ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN		ASIENTOS DE AJUSTE		AUDITADO
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	
Otros gastos de operación:						
Comisiones por servicios	(1.510.406.132)					(1.510.406.132)
Bienes realizables	(1.207.465.028)			121.730.082		(1.329.195.110)
Participación de capital en entidades	(3.334.773.288)			17.020.399		(3.351.793.687)
Por bienes diversos	(530.086)					(530.086)
Amortización de activos intangibles	(554.541.939)					(554.541.939)
Otros gastos con partes relacionadas	(98.896.072)					(98.896.072)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	(608.033.082)					(608.033.082)
Otros gastos operativos	(820.575.224)					(820.575.224)
Total otros gastos de operación	(8.135.220.851)	0	0	138.750.481	0	(8.273.971.332)
Resultado operacional bruto	58.961.684.190	224.736.044	0	155.445.839	0	58.581.502.307
Gastos administrativos:						
Gastos de personal	(27.498.660.092)					(27.498.660.092)
Otros gastos de administración	(12.085.591.863)					(12.085.591.863)
Total gastos administrativos	(39.584.251.955)	0	0	0	0	(39.584.251.955)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	19.377.432.235	224.736.044	0	155.445.839	0	18.997.250.352
Participaciones sobre la utilidad	(1.911.692.192)			955.846.096	971.390.682	(1.896.147.606)
Impuesto sobre la renta	(224.736.044)		224.736.044			0
Resultado neto de actividades ordinarias	17.241.003.999	224.736.044	224.736.044	1.111.291.935	971.390.682	17.101.102.746
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad						
Ingresos Extraordinarios	48.082					48.082
Gastos Extraordinarios	(35.822.343)					(35.822.343)
Resultado del periodo	17.205.229.738	224.736.044	224.736.044	1.111.291.935	971.390.682	17.065.328.485

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de auditoría**Asiento 1**

242-13-1-00-03	FONDO PARA CAPITAL DE RIESGO	955.846.096	
452-07-1-00-01	FONDE DE DESARROLLO (FODEMIPYME)		516.706.910
452-99-1-00-01	FONDO PARA CAPITAL DE RIESGO		439.139.186

Detalle: Reversión del "Fondo para capital de riesgo", por determinarse que la reserva que autorizó la Junta Directiva para este fin no es un gasto, si no que se obtiene de las utilidades de períodos anteriores. Además se determina que dicha reserva no es procedente en el período 2005.

Asiento 2

452-07-1-00-01	FONDO DE DESARROLLO (FODEMIPYME)	955.846.096	
	APORTE FONDO FINANCIAM.		
242-17-1-00-02	FODEMIPYME		955.846.096

Detalle: Registro del "Fondo de desarrollo (FODEMIPYME)", por efecto de la reversión del "Fondo para capital de riesgo", con lo cual el rendimiento de capital supera el índice de inflación establecido para el presente año.

Asiento 3

213-01	DEPOSITOS DE AHORRO A PLAZO	1.910.948.002	
211-04	CAPTACIONES A PLAZOS VENCIDAS		1.910.948.002

Detalle: Reclasificación de los certificados de depósito a plazo que se mantenían como vigentes y que según el recálculo efectuado a la base de datos se encuentran vencidos al 31 de diciembre del 2005.

Asiento 4

172-02-1-00-01	REVALUACION EDIFICIOS	638.269.568	
179-02-1-00-01	REVALUACION DE EDIFICIOS (depreciación acumulada)		638.269.568

Detalle: Asiento de modificación de la revaluación aplicada los terrenos y edificios, aplicada con base en estudios de peritos independientes, para cumplir con los requerimientos planteados en el catálogo de cuentas de la SUGEF.

Asiento 5

	ING.RECTIFICACION DECLARACION		
539-99-1-00-72	RENTA	224.736.044	
451-01-1-00-01	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		224.736.044

Detalle: Reclasificación del gasto de impuesto sobre renta registrado en el primer semestre del 2005, para liquidar el "ingreso por rectificación de declaración de renta" que se registra en el segundo semestre con el fin de eliminar el gasto de impuesto sobre renta.

Asiento 6

439-06-1-XX	IMPUESTO SOBRE VEHICULOS	8,786,648	
439-06-1-XX	IMP.TERRITORIAL Y OTROS S/INMUEBLES	17,390,256	
439-06-1-XX	IMPUESTOS MUNICIPALES	17,631,132	
439-06-1-XX	IMPUESTO RENTA S/INGRESOS P/INV.M.N	475,829,232	
439-06-1-XX	CONTRIB.OBLIG.AUTORID.DE SUP.SUGEF	87,481,022	
439-06-1-XX	OTROS IMPUESTOS TASAS Y CONTIB.OBLI	914,789	
446-01-1	IMPUESTO SOBRE VEHICULOS		8,786,648
446-02-1	IMP.TERRITORIAL Y OTROS S/INMUEBLES		17,390,256
446-04-1	IMPUESTOS MUNICIPALES		17,631,132
446-06-1	IMPUESTO RENTA S/INGRESOS P/INV.M.N		475,829,232
446-07-1	CONTRIB.OBLIG.AUTORID.DE SUP.SUGEF		87,481,022
446-99-1	OTROS IMPUESTOS TASAS Y CONTIB.OBLI		914,789

Detalle: Reclasificación de los gastos de impuestos y contribuciones obligatorias para reflejar la partida en el estado financiero según lo indica el acuerdo SUGEF 31-04.

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de auditoría**

Asiento 7

433-01-1-00-03	Sociedad de Fondos de Inversión	17.020.399	
161-01-1-00-01-003	Sociedad de Fondos de Inversión		17.020.399

242-13-1-00-02	CUENTAS POR PAGAR A CONAPE LEY 6041	851.020	
452-02-1-00-01	PARTICIPACION CONAPE LEY 6041		851.020

242-17-1-00-02	APORTE FONDO FINANCIAM. FODEMIPYME	851.020	
452-07-1-00-01	FONDO DE DESAROLLO (FODEMIPYME)		851.020

Detalle: Para efectos de conciliar el ingreso de la subsidiaria con los Estados Financieros definitivos y ajuste del efecto sobre las cuentas por pagar a CONAPE y FODEMIPYME.

Asiento 8

539-99-1-00-72	Ing rectificación declaración de renta	16.695.358	
246-01-1-00-01	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		16.695.358

242-13-1-00-02	CUENTAS POR PAGAR A CONAPE LEY 6041	834.768	
452-02-1-00-01	PARTICIPACION CONAPE LEY 6041		834.768

242-17-1-00-02	APORTE FONDO FINANCIAM. FODEMIPYME	834.768	
452-07-1-00-01	FONDO DE DESAROLLO (FODEMIPYME)		834.768

Detalle: Reversión del impuesto de renta diferido y ajuste del efecto sobre las cuentas por pagar a CONAPE y FODEMIPYME.

Asiento 9

332-01-1-00-01-001	PUESTO DE BOLSA AJ.CAM.VAL.RAZ.INV.DISP.VTA	79.618.875	
331-02-1-00-02	P.BOLSA		79.618.875

Detalle: Reclasificación de la cuenta patrimonial de valuación de la participación en el Puesto de Bolsa, la cual se encuentra registrada en la sección de las cuentas de “ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta”, con el fin de cumplir con lo dispuesto en el catálogo de SUGEF.

Asiento 10

432-01-1-00-01	EST.PERD.EN BIEN.ADQU.EN PAGO OBLIG	30.599.970	
159-01-1-00-01	EST.P/PERD.BIEN.ADQ.EN PAGO OBLIGAC		30.599.970
242-13-1-00-02	CUENTAS POR PAGAR A CONAPE LEY 6041	1.529.999	
452-02-1-00-01	PARTICIPACION CONAPE LEY 6041		1.529.999
242-17-1-00-01	APORTE FDO.DES.FODEMIPYME P/PAGAR	1.529.999	
452-07-1-00-01	FONDO DE DESAROLLO (FODEMIPYME)		1.529.999

Detalle: Ajuste de la estimación de bienes realizables con permanencia supervisada a los 24 meses en poder del Banco con el fin de cumplir con lo dispuesto en el catálogo de SUGEF.

Anexo 2
(3 de 3)

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de auditoría

Asiento 3

432-01-1-00-xx	deterioro del valor	91.130.112	
159-01-1-00-xx	deterioro del valor		91.130.112
	CUENTAS POR PAGAR A CONAPE LEY		
242-13-1-00-02	6041	4.556.506	
452-02-1-00-01	PARTICIPACION CONAPE LEY 6041		4.556.506
	APORTE FDO.DES.FODEMIPYME		
242-17-1-00-01	P/PAGAR	4.556.506	
	FONDO DE DESAROLLO		
452-07-1-00-01	(FODEMIPYME)		4.556.506

Detalle: Ajuste de los bienes realizables por deterioro en el valor del activo, con el fin de cumplir con lo dispuesto en el catálogo de SUGEF.