

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y
SUBSIDIARIAS**

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 31 de Marzo de 2006 y de 2005.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
 BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2006 y 2005
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades (110.00)	b	37.540.017.524	41.911.058.644
Inversiones en valores y depósitos (120.00)	c	273.344.693.714	216.324.847.059
Negociables (121.00)		0	4.058.556.112
Disponibles para la venta (122.00 + (lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación))		261.262.536.230	212.266.290.947
Mantenedos hasta el vencimiento (123.00 + (lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.01+125.04+125.05+125.09+126.00 proveniente de esta clasificación))		12.082.157.484	0
Comprometidos		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	365.718.471.244	290.398.120.537
Créditos Vigentes (131.00)		279.271.018.749	228.529.484.973
Créditos Vencidos (132.00)		90.074.408.681	63.077.134.293
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		7.242.942.411	5.632.997.817
Créditos por mandato Judicial (137.00)		0	0
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial (138.00)		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) (139.00)	e	(10.869.898.597)	(6.841.496.546)
Cuentas y productos por cobrar (140.00)	f	14.385.508.859	9.680.795.465
Comisiones por cobrar (142.00)		354.117.049	172.734.713
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144.00)		53.251.293	38.467.727
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146.00)		0	137.490.629
Otras cuentas por cobrar (141.00 + 147.00)		7.388.484.297	2.075.906.617
Productos por cobrar (148.00)		11.134.361.366	9.116.510.758
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149.00)		(4.544.705.146)	(1.860.314.979)
Bienes realizables (150.00)	g	1.714.698.595	2.288.851.077
Participaciones en el capital de otras empresas (160.00)		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto (170.00)	i	25.218.012.577	15.948.117.972
Otros Activos (180.00)	j	2.851.638.790	3.884.468.162
Activos Intangibles (186.00)		1.270.863.343	1.006.645.921
Otros activos (180.00-186.00)		1.580.775.447	2.877.822.241
TOTAL DE ACTIVOS		720.773.041.303	580.436.258.916
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	525.130.942.047	394.926.885.102
Captaciones a la vista (211.00)		134.023.470.492	102.680.928.043
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)		3.390.152.878	2.073.644.375
Captaciones a plazo (213.00)		366.388.582.697	270.553.066.614
Obligaciones por aceptaciones (214.00)		0	0
Obligaciones por pactos de recompra de valores (215.00)		10.061.194.206	10.154.202.860
Otras obligaciones con el público a plazo (218.00)		11.267.541.774	9.465.043.210
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
Otras obligaciones financieras (230.00)	p	11.139.820.753	20.334.695.162
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	37.667.109.410	51.374.706.007
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles (244.00)		1.283.740.676	21.556.103.488
Cargos financieros por pagar (248.00)		13.077.769.849	9.945.063.377
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		1.129.338.458	627.578.849
Provisiones (243.00)		13.706.321.147	12.091.750.265
Otras cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		8.469.939.280	7.154.210.028
Otros pasivos (250.00)		5.347.628.777	3.332.626.739
Ingresos diferidos (251.00)		1.535.464.076	1.885.099.814
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		393.593	4.829.278
Otros pasivos (253.00+254.00)		3.811.771.108	1.442.697.647
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		579.285.500.987	469.968.913.010
Participación Minoritaria (912.00)		0	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		50.000.000.000	50.000.000.000
Capital pagado (311.00)		50.000.000.000	50.000.000.000
Capital donado (312.00)		0	0
Capital suscrito no integrado (313.00)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314.00)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315.00)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)		17.214.681.300	11.122.323.791
Ajustes al patrimonio (330.00)		15.135.911.925	6.298.043.066
Superávit por revaluación de propiedad (331-01)		13.088.105.379	6.706.709.994
Ganancia o pérdida no realizada (331-02)		1.915.540.473	(504.060.849)
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331-03)		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		132.266.073	95.393.921
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		11.954.493.545	11.954.493.545
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00+360.00)		47.182.453.546	31.092.485.504
TOTAL DEL PATRIMONIO		141.487.540.316	110.467.345.906
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	€	720.773.041.303	580.436.258.916
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)		18.735.980.810	12.885.920.906
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	11.182.493.403	10.087.568.156
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	4.486.112.304	4.312.725.799
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		6.467.836.944	5.539.468.493
OPERACIONES BURSATILES CORRIENTES, A PLAZO Y ADMINISTRACION DE CARTERAS	aa	231.409.766.520	253.333.796.150
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION	bb	37.277.076.543	27.902.758.438
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSION	cc	182.522.171.590	119.282.683.566
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	dd	1.015.068.444.855	881.332.000.000



Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

Lic. Manuel González Cabezas
Auditor Interno



Nota :

Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.

* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de (Banco Popular y de Desarrollo Comunal), en su sitio Web (www.bancopopularcr.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 2
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2006 y 2005
 (En colones sin centimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)	c	7.806.876	1.547.702
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	6.120.606.572	4.872.154.646
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00-(513.07+514.07))	u	20.021.303.877	16.130.783.764
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00 , solo si 518.00>418.00)		1.508.552.899	1.232.535.996
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto (519.07-419.07 , solo si 519.07>419.07)		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento (519.09-419.09 , solo si 519.09>419.09)		0	0
Liquidación de ganancias no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08 solo si 519.08 > 419.08)		0	0
Ganancia por venta de inversiones en valores (519.32 solo si 519.32>419.32)		0	0
Por derivados de cobertura (536.00-436.00 , solo si 536.00>436.00)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.00-(519.07+519.09+519.08+519.32))		802.229.812	286.384.720
Total de Ingresos Financieros		28.460.500.036	22.523.406.828
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	11.657.406.640	8.370.322.870
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		492.591.309	687.585.675
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		0	0
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por Obligaciones convertibles en capital (417.00)		0	0
Por diferencial cambiario neto (418.00-518.00 , solo si 418.00 > 518.00)		0	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables , neto (419.07 -519.07 , solo si 419.07 > 519.07)		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento (419.09-519.09 , solo si 419.09>519.09)		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (419.08 solo si 419.08 > 519.08)		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores (419.32 solo si 419.32 > 519.32)		0	0
Por derivados de cobertura (436.00-536.00 , solo si 436.00 > 536.00)		0	0
Por otros gastos financieros (419.00 -(419.07+419.08+419.09+419.32))		47.227.353	170.193.507
Total de Gastos Financieros		12.197.225.302	9.228.102.052
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		934.277.185	793.075.925
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		351.962.186	370.323.291
RESULTADO FINANCIERO		15.680.959.735	12.872.552.142
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		2.615.178.069	1.914.266.398
Por bienes realizables (532.00)		279.223.399	129.392.986
Por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		29.710.770	0
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		436.206.242	437.638.617
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables en el periodo		0	0
Total Otros Ingresos de Operación		3.360.318.480	2.481.298.001
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		464.011.854	385.784.407
Por bienes realizables (432.00)		657.435.357	142.071.930
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		0	0
Por bienes diversos (434.00)		29.829.978	22.670
Por amortización de activos intangibles (435.00)		234.235.457	137.597.191
Gasto por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.06)		158.058.847	121.218.149
Por otros gastos operativos (439.00 - 439.06)		95.129.553	171.678.796
Por correcciones de errores fundamentales y otros cambios de políticas contables en el periodo		0	0
Total Otros Gastos de Operación		1.638.701.046	958.373.143
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		17.402.577.169	14.395.477.000
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		8.661.246.927	7.071.118.385
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		3.262.985.545	3.012.814.578
Total Gastos Administrativos		11.924.232.472	10.083.932.963
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)	w	0	0
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5.478.344.697	4.311.544.037
Participación sobre la Utilidad (452.00)		560.968.711	206.824.785
Impuesto sobre la renta (451.00)		(220.788.456)	89.298.023
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5.138.164.442	4.015.421.229
Participación Minoritaria (411.00)		5.138.164.442	4.015.421.229
RESULTADO NETO DE UTILIDADES ORDINARIAS		5.138.164.442	4.015.421.229
Partidas extraordinarias menos de impuestos y Participaciones sobre la Utilidad		0	0
Ingresos Extraordinarios (540.00)		92.200	2.653.396
Gastos Extraordinarios (460.00)		0	0
RESULTADO DE GERENCIA		5.138.072.242	4.012.767.833

Nota:

Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el " Plan de Cuentas para Entidades Financieras " y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.

* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de (Banco Popular y de Desarrollo Comunal), en su sitio Web (www.banpopulacost.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.ficr).*



Lic. Gerardo Porras Sanabria
Gerente General Corporativo

Lic. Marvin Camacho Rodríguez
Contador

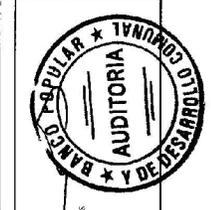
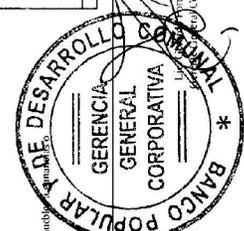
Lic. Manuel González Cabezas
Auditor Interno



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Subsidiarias
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el período terminado el 31 de marzo de 2006 y 2005
 (En colones sin centésimos)

Descripción	Netos	Capital Social	Aportes patrimoniales capitalizados	Valores al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Sin afectar	Ganancia o pérdida acumulada al principio del período	TOTAL
Sitio al 01 de enero de 2005		50,000,000,000	10,147,679,600	4,804,215,656	11,954,493,545	13,974,072,332	12,958,278,627	104,035,639,750
Cambios en las políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año	0	0	774,694,191	0	0	0	0	774,694,191
Traslado a resultados de períodos anteriores	0	0	0	0	0	13,108,695,149	(17,958,278,627)	150,416,722
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 2005	0	0	0	0	0	0	4,012,767,533	4,012,767,533
Diferencias por período 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	0	0	(604,060,349)	0	0	0	(604,060,349)
Ajuste por revaluación a bienes diversos	0	0	0	1,907,494,338	0	0	0	1,907,494,338
Otros	0	0	0	95,393,921	0	0	0	95,393,921
Sitio al 31 de marzo de 2005		50,000,000,000	11,320,373,791	6,298,611,066	11,954,493,545	27,079,717,621	4,012,767,533	110,467,145,902
Sitio al 1 de enero de 2006		50,000,000,000	15,619,935,223	11,953,232,984	11,954,493,545	25,190,387,130	17,205,229,737	131,923,738,719
Cambios en las políticas contables	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año	0	0	1,594,745,872	0	0	0	0	1,594,745,872
Traslado a resultados de períodos anteriores	0	0	0	0	0	16,833,994,174	(17,205,229,737)	651,235,643
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
Originados en el 2006:								
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultado 2006								
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	0	0	1,945,549,473	0	0	0	1,945,549,473
Ajuste por revaluación a bienes diversos	0	0	0	1,138,224,844	0	0	0	1,138,224,844
Otros	0	0	0	132,266,671	0	0	0	132,266,671
Resultado 2006	0	0	0	0	0	0	5,138,072,342	5,138,072,342
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por 2005	0	0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias superavit por revaluación inmuebles acumuladas	0	0	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Sitio al 31 de marzo de 2006		50,000,000,000	17,214,681,100	15,118,911,925	11,954,493,545	42,044,181,104	5,138,072,342	141,487,540,316



Lucy J. Rodríguez
 Contador

Yamier Cortez Ceballos
 Auditor Interno

* El Estado general contable, estado de resultados consolidados, el estado de flujo de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, los estados financieros consolidados y los datos sobre los segmentos de negocio, están sujetos a los estados de la entidad, los estados de las subsidiarias, asociadas y subsidiarias (comunal) en su año fiscal (www.banpopulardc.com). 3

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados****A. Información General**

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

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

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal (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 No 4351 del Banco Popular y de 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 y con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558), el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional, con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos, de conformidad con esta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No 1644 . Además, está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

Su objetivo principal es dar protección económica y bienestar a los trabajadores, artesanos y pequeños productores, mediante el fomento del ahorro y la satisfacción de sus necesidades de crédito. Le corresponde financiar 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 los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la nueva ley de protección al trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses el 1.25% sobre el salario devengado de los trabajadores y adicionalmente el 0.25% del aporte patronal.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual empieza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por el 1% del aporte laboral, llamado anteriormente ahorro obligatorio y el 0.25% como aporte patronal obrero del 0.50% aportado por los patrones al patrimonio del Banco Popular que corresponde al 50% del aporte Patronal. Ambos se calculan sobre el salario mensual 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 Popular y de Desarrollo Comunal posee el 100% de las acciones 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 de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley, es que el Banco Popular y de Desarrollo Comunal constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas, el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco. Al 31 de marzo de 2006, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal es propietario del 100% de las acciones comunes y nominativas de Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.; éstas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados del fondo. Esta Subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código del Comercio, Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre del 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica, y a partir del mes de marzo 2001 inició operaciones. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de Fondo de Inversión. Esta Subsidiaria es regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La distribución por oficinas del Banco Popular y de Desarrollo Comunal es como se detalla:

<u>Tipo de Oficina</u>	<u>Número de oficinas</u>	<u>Número de oficinas</u>
	31/03/2006	31/03/2005
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	38	35
Ventanillas	20	16
Total	79	72

Al 31 de marzo de 2006 el Banco posee 135 cajeros automáticos bajo su control (132 en el 2005).

El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de Banco Popular y de Desarrollo Comunal, en su sitio Web (www.bancopopular.fi.cr).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2006, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados clasificados de la siguiente forma:

	<u>Banco</u>	<u>Popular Valores</u>	<u>Popular Fondo de Inversiones</u>	<u>Popular Pensiones</u>	<u>Total</u>
Personal Fijo	2.081	62	18	179	2.340
Personal Interino	501	0	0	19	520
Bienes Temporales	0	0	0	0	0
Servicios Especiales	35	13	0	29	77
Suplencias	92	0	0	5	97
Total	2.709	75	18	232	3.034

Al 31 de marzo de 2005, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus Subsidiarias cuentan con los siguientes empleados clasificados de la siguiente forma:

	<u>Banco</u>	<u>Popular Valores</u>	<u>Popular Fondo de Inversiones</u>	<u>Popular Pensiones</u>	<u>Total</u>
Personal Fijo	1.782	67	23	164	2.036
Personal Interino	861	0	0	12	873
Personal Contrato	0	0	0	0	0
Bienes Temporales	7	10	0	0	17
Total	2.650	77	23	176	2.926

B. Base para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Los estados financieros consolidados 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 por la Superintendencia General de Entidades Financieras (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, la demás normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según circular C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 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”.

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y las subsidiarias de éste: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas 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.

b. Moneda extranjera

i- Unidad monetaria

Los estados financieros 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. Al 31 de Marzo de 2006, ese tipo de cambio se estableció en ¢504,84 y ¢506,03 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢467,46 y ¢468,87 para el 2005).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**ii- Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de Ingresos financieros por diferencial cambiario y Gastos financieros por diferencial cambiario”, respectivamente.

iii- Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2006, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡504,84 US \$1,00 (₡467.46 para el 2005) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer trimestre del año 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡1.977.271.035 y ganancias por ₡3.485.823.934 (₡ 1.522.631.883 y ₡2.627.198.383, respectivamente para el 2005), las cuales se incluyen como ingresos netos en el estado de resultados por la suma de ₡ 1.508.552.899 (₡1.104.566.500 para el 2005).

c. Base para la 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.

d. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Clasificación de los instrumentos financieros

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 Negociables

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable, y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) según oficio C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 consideró apropiado 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”.

Los valores disponibles para la venta

Son aquellos activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital.

Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento. Estos valores consisten en instrumentos de deuda, los cuales 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar creados por el Banco que suministra dinero a un deudor diferente de aquellas que han sido creadas con la intención de obtener ganancias a corto plazo.

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

ii. 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 de los cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio y de los activos para negociar se reconoce en los resultados del período.

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

iii. 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 pueda medirse 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 incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados durante la vida del instrumento reconociendo un gasto e/o ingreso financiero.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iv. 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 consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se reconocen en los resultados de operación. En el caso de 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.

vi. Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:

Efectivo y equivalentes a efectivo

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Inversiones

Las inversiones que mantiene 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 la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones, incluyendo las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, se clasifican como activos disponibles para la venta.

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

e. 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 al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 al 31 de marzo de 2006 son los siguientes

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Criterio 1</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Criterio 2</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Criterio 3</u>
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%

Al 31 de marzo del 2006, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

Criterio 1 saldo mayor ¢ 17 millones

<u>Categoría</u>	<u>Nivel de Riesgo</u>	<u>Categoría</u>	<u>Nivel de Riesgo</u>
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

Criterio 2 saldo menor ¢ 17 millones y Criterio 3 (*)

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
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 marzo de 2005 son los siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje Criterio 1 y 2</u>	<u>Porcentaje Criterio 3</u>
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 marzo de 2005, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>
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

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos prevaleciendo el mayor de ambos. En el caso del Banco de conformidad con el

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

oficio SUGEF 2971-2005 del 22 de julio del 2005, la SUGEF determinó el monto mínimo de estimación en ¢5.594.224.7 miles. En el oficio SUGEF 2474-2004 del 24 de junio de 2004 la SUGEF fijó el monto mínimo de estimación en ¢ 4.544.856.684 para el año 2004, menor al que resulta de la aplicación de los criterios anteriores.

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 la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en 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.

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo 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.

h. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 100% de las acciones de las Subsidiarias, las cuales se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Para efectos del 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 de la misma forma y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

La revaluación de los activos se efectúa mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI), publicado por el Banco Central de Costa Rica. 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 deberán realizar un avalúo de esos activos con el apoyo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

Si el valor de realización del bien es menor a aquel incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de utilidades no distribuidas 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 de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de utilidades para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto 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 de un activo y de su disposición al final.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de propiedad, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de Cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. 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.

iii. Amortización

La amortización se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que el activo está disponible para ser usado. La vida útil estimada de los sistemas de información es de 3 a 5 años.

k. Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

El Banco considera prudente mantener una estimación 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 periodo.

A partir de diciembre 2004, la estimación de cada Bien, se realizará cuando el mismo cumpla 23 meses de adjudicado.

l. Deterioro del valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una 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 tratarse como un 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 calcularía 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 más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entrada producidas por otros activos o grupos de activos.

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Este rubro se incluye en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, los cuales corresponden a aportes obligatorios que realizan los trabajadores, y equivalen al 1% de sus remuneraciones mensuales, según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasarán a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, 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 2006 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 13.6% anual. (13.5% en el 2005).

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando el Banco adquiere una 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 realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

p. Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para la Institución.

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).

De esta manera, 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 de 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos deberá ser desembolsado en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años. Adicionalmente, a

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

partir del 20 de febrero de 2001, el Banco traslada mensualmente el 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 marzo de 2006, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢ 6.977.408.128 (¢ 5.355.768.319 en el 2005).

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los empleados para así acatar lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. 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. La totalidad del 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 estados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados.

r. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y 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 del balance de situación.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Los activos 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 de 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.

s. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y la 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. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

t. Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso 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 del activo. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, 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”.

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Créditos a partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2006 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢ 1.275.282.054	¢ 211.706.914

Al 31 de marzo de 2005 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así :

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢ 1.002.831.731	¢ 240.303.805

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

	31/03/2006	31/03/2005
Beneficios a empleados a corto plazo	51.584.856	0
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones (si las hay)	0	0
Pagos por prestaciones legales	0	0
Pagos en acciones (si los hay)	0	0

El total de esta remuneración está incluido en la cuenta de gastos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Disponibilidades	¢	23.998.973.252	13.176.938.945
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		6.044.926.958	24.909.157.268
Entidades financieras del país		243.789.898	702.287.397
Entidades financieras del exterior		1.978.091.137	1.113.851.206
Documentos de cobro inmediato		5.274.236.279	2.008.823.828
Total	¢	37.540.017.524	41.911.058.644

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco y su subsidiaria, Popular Valores, deben mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2006, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢2.979.373.173 (¢ 2.753.343.595 en el 2005).

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

c. Inversiones en valores y depósitos a plazoi. Inversiones cuyo emisor es del país :

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Negociables	¢	0	4.058.556.112
Disponibles para la venta		261.262.536.230	212.266.290.947
Mantenidos hasta el vencimiento		12.082.157.484	0
Total	¢	273.344.693.714	216.324.847.059

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		31/03/2006	31/03/2005
Fondos de Inversión mercado de dinero	¢	0	0
Fondos de Inversión crecimiento en colones		0	256.762.248
Fondos de Inversión Popular Trimestral		0	142.968.986
Fondos de Inversión Ahorro Popular colones		0	114.817.533
Fondos de Inversión mercado de dinero		0	3.544.007.345
Total	¢	0	4.058.556.112

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<u>Inversiones Disponibles para la Venta</u>	31/03/2006	31/03/2005
Inversiones en OPAB colones	0	16.810.846.342
Inversiones en OPAB Dólares	0	5.836.427.089
Certificados depósitos a plazo Dólares	2.064.166.667	21.763.509.949
Títulos de tasa básica	292.805.600	331.710.840
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón, emitidos por el B.C.C.R.	16.614.639.831	3.661.162.952
Inversiones corto plazo emitidos por BCCR	0	1.051.602.795
Bono Fonecafé	3.097.780.120	2.662.478.428
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	2.239.857.887	2.800.394.722
C.D.P. Bancos Estatales	0	3.739.676.015
Unidades de Desarrollo UDES	1.012.962.800	0
Bonos Deuda Interna	7.602.579.788	12.546.836.738
Títulos de propiedad	55.363.220.945	11.472.817.793
Títulos propiedad cero cupón	0	35.452.383.088
Bonos deuda externa, emitidos del gobierno	0	70.928.372.515
B.E.M. Colones	12.789.893.569	12.715.482.817
B.E.M. Dólares	1.751.339.126	1.549.510.450
Bonos Deuda Externa	86.021.124.911	0
Letras del Tesoro \$ emitidas Gobierno EEUU	9.315.854.902	0
Descuento sobre Inversiones Temporales	0	153.961.715
Primas sobre inversiones temporales	0	(182.889.146)
Estimación por desvalorización de inversiones	(811.408.169)	(624.158.126)
C.D.P. Bancos Privados	1.592.159.430	0
Certificados a plazo Bancos Privados	0	3.966.095.901
Certificados a plazo Dólares	22.385.447.582	1.763.237.316
I.C.P. emitidos por el BCCR	39.215.143.259	0
Otras	714.967.982	3.866.830.754
Total	¢ 261.262.536.230	212.266.290.947

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<u>Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento</u>		31/03/2006	31/03/2005
Recompras Bono de Estabilidad Monetaria		944.790.508	0
Recompras BEM con descuento		973.074.417	0
Recompras BEM sin descuento			0
Recompras Bono ICE		350.984.339	0
Recompras Bonos deuda Externa		2.071.112.607	0
Recompras Título de propiedad		2.056.844.898	0
Bonos Deuda Interna		130.689.677	0
Recompras Bono Fonecafé		1.037.543.469	0
Unidades de Desarrollo BNCR		905.151.251	0
CDP Bancos Privados		1.392.116.079	0
Recompras Certificados depósitos a plazo		579.091.337	0
Inversiones MIB		757.260.000	0
Otras		883.498.902	0
Total	¢	12.082.157.484	0

Al 31 de de marzo del 2006 y 2005, 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 I).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de diciembre de 2005 el Banco posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA , en el año 2004, el Banco no posee inversiones cuyo emisor sea del exterior.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

iii. 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 marzo de 2006 y 2005 un detalle de las reventas es como sigue:

31/03/2006

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	1.917.864.925	1.917.864.925	4/4/2006	90.02%
Gobierno Central		5.188.722.859	5.188.722.859	4/4/2006	92.66%
Fonecafe		1.037.543.468	1.037.543.468	6/4/2006	92.73%
Inversiones MIB		757.260.000	757.260.000		
	¢	8.901.391.252	8.901.391.252		

31/03/2005

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	0	0		
Gobierno Central		0	0		
	¢	0	0		

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Cartera de Créditos originada por la entidad :

d. Cartera de créditos

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

<u>Programa de crédito para desarrollo:</u>		31/03/2006	31/03/2005
Capital de trabajo	¢	0	248.719
Compra y construcción de vivienda		55.314.451.355	46.807.905.237
Financiamiento de cooperativas		17.981.149.470	15.549.377.093
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal		15.506.049	41.995.948
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones		4.117.930.981	3.239.526.060
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía		8.748.883.386	8.997.398.302
Construcción de vivienda con cuota escalonada		4.984.158.773	1.081.403.813
Plan especial de vivienda		3.281.969.788	3.276.993.070
Fideicomiso de vivienda		1.649.888	1.649.887
Préstamos sobre prendas y alhajas		1.785.836.116	1.560.001.066
Tarjetahabientes VISA		10.919.317.071	8.608.180.641
Pequeño productor agropecuario		6.328.933.634	6.977.865.203
Para la mujer		111.806.620	3.702.364
Profesionales		568.965.497	545.072.620
Industria turística		6.251.211	4.807.131
Financiamiento compra de acciones		0	0
Préstamos a entidades financieras		765.490.262	962.288.595
Convenio FUNDES Banco Popular		0	0
Préstamos para la Educación		699.813.083	733.916.046
Crédito Promuni BCIE		3.312.439.262	2.691.358.611
Préstamos a entidades jurídicas		224.046.859	470.951.481
Crédito personal sin fiadores		55.035.994.651	19.365.384.152
Crédito personal tasa preferenciada		25.532.052.894	16.941.591.082
Préstamos Mipymes		10.525.846.287	3.943.718.978
Mejoras , ampliaciones y rep. Hogar		1.683.334.479	1.593.644.100
<u>Otros programas de desarrollo :</u>			
Vivienda popular 2001		11.542.725.373	13.359.243.726
Back to Back organizaciones sociales		294.783.645	19.131.892
Personal Hipotecario		40.555.758.405	39.231.429.619
Pasan...		264.339.095.039	196.008.785.436

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Vienen....		264.339.095.039	196.008.785.436
Personal Preferencial		479.082.352	921.113.058
Crédito Back to Back		17.707.357.485	11.449.626.244
Préstamos Vivienda dólares		14.723.444.280	2.864.595.351
Otros		11.215.250.070	1.874.096.864
<u>Programas de crédito comercial y personal:</u>			
Préstamos personales		48.046.800.748	69.266.092.412
Préstamos comerciales		4.715.714.019	3.433.982.938
Préstamos automáticos		13.337.566	28.970.550
Préstamos Popular Preferente		2.982.387.953	780.563.776
Préstamos Salvaditas		2.205.012.204	2.340.230.420
Préstamos Comerciales en dólares		2.917.945.714	2.638.562.217
Préstamos en cobro judicial		7.242.942.411	5.632.997.817
Total préstamos por cobrar		376.588.369.841	297.239.617.083
Estimación para créditos incobrables		(10.869.898.597)	(6.841.496.546)
Total de Cartera de Créditos	¢	365.718.471.244	290.398.120.537

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 31 de marzo de 2006 y 2005 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de marzo de 2006, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2005	¢	6.203.438.637
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados		4.329.938.723
Estimación cargada por créditos insolutos		(418.168.568)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	10.115.208.792
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		789.397.442
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(34.707.637)
Saldo al 31 de marzo de 2006	¢	10.869.898.597

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2004	¢	3.794.942.894
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados		4.025.210.056
Estimación cargada por créditos insolutos		(1.616.714.313)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	6.203.438.637
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		695.003.243
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(56.945.334)
Saldo al 31 de marzo de 2005	¢	6.841.496.546

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 regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Gobierno Central , aporte trabajadores	¢	0	0
Bonos del BANHVI		10.410.061	5.718.463
Tarjetas de crédito		120.837.182	115.431.083
Empleados		39.167.007	33.764.313
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		175.784.440	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	0
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		97.583.445	0
Impuesto sobre Renta Diferido		0	242.188.655
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		533.157.575	510.424.505
Otras		6.818.912.930	1.307.406.080
Productos por Cobrar S/Cartera Crédito		8.432.433.298	2.741.203.263
Productos por Cobrar S/Inversiones		2.701.928.067	6.283.658.542
Estimación por deterioro e Incobrab.		(4.544.705.146)	(1.558.999.439)
Cuentas por cobrar, neto	¢	14.385.508.859	9.680.795.465

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año 2005. Al 31 de marzo de 2006, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢85.669.212 (¢72.859.267 en el 2005).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Bienes muebles	¢	24.316.157	20.874.158
Bienes inmuebles		3.125.575.521	3.137.425.737
Menos: Estimación para bienes realizables		(1.435.193.083)	(869.448.818)
Total	¢	1.714.698.595	2.288.851.077

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

		31/03/2006	31/03/2005
Saldo al inicio del año	¢	1.202.400.347	871.587.095
Gasto por estimación		365.113.065	92.271.401
Reversiones en la estimación		(192.546.390)	(5.005.356)
Liquidación de bienes realizables		60.226.061	(89.404.322)
Saldo al final del año	¢	1.435.193.083	869.448.818

h. Participación en otras empresas

Al 31 de Marzo de 2006, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es el siguiente:

		<u>Popular</u>		
	<u>Popular</u>	<u>Fondos de</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	20.167.868.606	2.643.117.702	5.352.841.663	28.163.827.971
Total de pasivos	11.171.376.001	729.614.915	189.490.255	12.090.481.171
Total de patrimonio neto	8.996.492.605	1.913.502.787	5.163.351.408	16.073.346.800
Resultado bruto	178.059.391	51.114.789	400.508.335	629.682.515

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es el siguiente:

	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Fondos de Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	39.551.352.648	4.883.654.671	4.455.205.445	48.890.212.764
Total de pasivos	32.564.186.434	3.229.275.631	166.094.100	35.959.556.165
Total de patrimonio neto	6.987.166.214	1.654.379.040	4.289.111.345	12.930.656.599
Resultado bruto	347.706.251	73.102.225	73.333.800	494.142.276

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad , mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo 2006, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de marzo de 2006

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Conedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.559	11.258.846.533	4.895.698.462	513.060.573	38.818.556	319.295.254	429.642.405	8.393.929.459	609.321.887	31.405.873.688
Adiciones	39.089.731	2.607.368.450	357.451.417	5.843.900	2.218.801	686.548	36.000	933.993.494	0	3.946.688.341
Retiros	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(380.499)	(0)	(0)	(380.499)
Otros	245.391.318	(133.778.356)	(85.514.950)	(63.062.176)	(45.251)	(0)	(0)	(105.402.554)	(9.756.308)	(152.168.277)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2006	5.231.741.608	13.732.436.627	5.167.634.929	455.842.297	40.992.106	319.981.802	429.297.906	9.222.520.399	599.565.579	35.200.013.253
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	0	1.311.777.634	1.181.417.415	107.475.257	12.543.132	52.683.467	1.499.461	5.529.004.607	234.404.516	8.430.805.489
Gasto por depreciación	0	1.088.729.486	181.837.043	11.115.369	974.280	7.906.770	180.535	459.216.605	9.097.716	1.759.057.804
Adiciones	0	(133.778.356)	(8.960.633)	(6.447.795)	(45.251)	(0)	(0)	(51.549.144)	(6.802.404)	(207.583.583)
Retiros	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(262.887)
Otros	0	0	(16.147)	0	0	0	0	0	0	(16.147)
Saldo al 31 de marzo de 2006	0	2.266.728.764	1.354.277.678	112.142.831	13.472.161	60.590.237	1.679.996	5.936.409.181	236.699.828	9.982.000.676
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.559	9.947.068.899	3.714.281.047	405.585.316	26.275.424	266.611.787	428.142.944	2.864.924.852	374.917.371	22.975.068.199
Al 31 de marzo de 2006	5.231.741.608	11.465.707.863	3.813.357.251	343.699.466	27.519.945	259.391.565	427.617.910	3.286.111.218	362.865.751	25.218.012.577

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de Marzo de 2005, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
Activo Fijo Total
Al 31 de marzo de 2005

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	\$ 1.391.464.053	7.370.557.526	3.156.841.943	550.547.657	40.336.678	301.385.262	323.122.589	7.484.999.234	616.802.327	21.236.057.269
Adiciones	0	0	263.936.626	32.873.543	557.651	2.559.782	8.724.950	152.404.487	0	461.057.039
Retiros	0	-282.430.948	(19.091.598)	(7.426.684)	(400.087)	(11.899.352)	(0)	(10.326.503)	(531.962)	(332.107.134)
Traspasos	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación	86.568.544	762.569.387	0	0	0	0	0	0	0	849.137.931
Saldo al 31 de marzo de 2005	1.478.032.597	7.850.695.965	3.401.686.971	575.994.516	40.494.242	292.045.692	331.847.539	7.627.077.218	616.270.365	22.214.145.102
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	0	1.433.902.037	1.005.311.329	189.715.084	14.277.014	100.127.085	5.137.785	2.776.151.886	170.693.905	5.695.316.125
Gasto por depreciación	0	138.862.366	91.261.120	20.361.668	1.005.731	10.419.120	318.654	383.472.619	9.306.791	655.208.069
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	(39.805.141)	(17.838.670)	(7.202.716)	(336.858)	(11.899.352)	(0)	(6.897.545)	(516.779)	(84.497.061)
Traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2005	0	1.532.959.262	1.078.733.779	203.074.036	14.945.887	98.646.853	5.456.439	3.152.726.960	179.483.917	6.266.027.133
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	5.936.655.489	2.151.530.614	360.832.573	26.059.664	201.258.177	317.984.804	4.708.847.348	446.108.422	15.540.741.144
Al 31 de marzo de 2005	1.478.032.597	6.317.736.703	2.322.953.192	372.920.480	25.548.355	193.398.839	336.391.100	4.474.350.258	436.786.448	15.948.117.972

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 31 de Marzo de 2006, los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Consolidados	Plusvalía					
	comprada	Gastos Preoperativos	Depósito de Garantía	Software	Total	
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	0	640.114.511	3.145.847	3.105.599.486	3.748.859.844
Adiciones		0	0	-	88.739.389	88.739.389
Retiros		0	0	0	(23.811.103)	(23.811.103)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢	0	640.114.511	3.145.847	3.170.527.772	3.813.788.130
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	0	640.114.511	0	1.687.810.098	2.327.924.609
Gasto por amortización		0	-	0	234.235.457	234.235.457
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(19.235.279)	(19.235.279)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢	0	640.114.511	0	1.902.810.276	2.542.924.787
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2005	¢	0	0	3.145.847	1.417.789.388	1.420.935.235
31 de marzo de 2006	¢	0	0	3.145.847	1.267.717.496	1.270.863.343

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

Activos Intangibles Consolidados	Plusvalía					
	comprada	Gastos Preoperativos	Depósito de Garantía	Software	Total	
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	0	640.114.511	3.070.847	2.137.054.635	2.780.239.993
Adiciones		0	0	75.000	146.858.653	146.933.653
Retiros		0	0	0	(207.980.992)	(207.980.992)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2005	¢	0	640.114.511	3.145.847	2.075.932.296	2.719.192.654
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	0	429.049.726	0	1.243.069.179	1.672.118.905
Gasto por amortización		0	44.981.020	0	190.565.799	235.546.819
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(195.118.991)	(195.118.991)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2005	¢	0	474.030.746	0	1.238.515.987	1.712.546.733
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2004	¢	0	211.064.785	3.070.847	893.985.456	1.108.121.088
31 de marzo de 2005	¢	0	166.083.765	3.145.847	837.416.309	1.006.645.921

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

k. Riesgos de Cartera de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho 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 de balances, 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 al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

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

		31/03/2006	31/03/2005
Prendaria	¢	14.967.948	14.900.404
Hipotecaria		171.939.095	133.822.867
Títulos Valores		18.365.887	11.765.565
Fiduciario		84.889.587	93.175.892
Otras		86.425.853	43.574.889
Total	¢	376.588.370	297.239.617

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		31/03/2006	31/03/2005
Agricultura	¢	3.761.289	3.385.383
Ganadería		4.988.055	5.106.741
Pesca		149.893	118.021
Industria		1.926.438	1.324.847
Vivienda		100.440.005	71.833.285
Construcción		2.942.564	2.803.953
Turismo		789.878	453.766
Electricidad		73.616	23.039
Comercio y Servicios		20.118.607	14.798.415
Consumo		212.336.843	175.360.024
Transporte		2.910.399	2.324.263
Depósitos y Almacенamientos		43.755	0
Sector Público		1.482.257	0
Sector Bancario		1.480.692	0
Otras Entidades		22.109.114	0
Banca Estatal		0	19.671.676
Otros		1.034.965	36.204
Total	¢	376.588.370	297.239.617

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

		31/03/2006	31/03/2005
Al día	¢	279.271.019	228.529.772
De 1 a 30 días		73.907.581	50.072.507
De 31 a 60 días		11.317.687	9.856.686
De 61 a 90 días		3.140.165	2.046.427
De 91 a 120 días		1.242.506	1.042.572
De 121 a 180 días		1.189.509	1.010.913
Más de 180 días		6.519.903	4.680.740
Total Cartera Directa		376.588.370	297.239.617

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económicos se detalla a continuación.

		31/03/2006	
Capital	¢	50.000.000.000	
Reservas		11.954.493.545	
Total		61.954.493.545	
5% capital y reservas		3.097.724.677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		365.423.995	225.980
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		4.898.564	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		6.265.811	1
De ¢ 9.293.174.032 hasta ¢12.390.898.708		0	0
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera	¢	376.588.370	225.982

		31/03/2005	
Capital	¢	50.000.000.000	
Reservas		11.954.493.545	
Total		61.954.493.545	
5% capital y reservas		3.097.724.677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		288.430.288	221.671
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		8.809.329	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		0	0
De ¢ 9.293.174.032 hasta ¢12.390.898.708		0	0
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera	¢	297.239.617	221.673

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 86.32% al 31 de marzo de 2006 (86,96% en el 2005) de la cartera de créditos está garantizada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por 90 días después de la fecha acordada, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de marzo de 2006 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 376.588.370 (en miles de colones) y el número de préstamos es 320.854.

Al 31 de marzo del 2005 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 297.239.617 (miles de colones) y el número de préstamos es 309.028.

Al 31 de marzo de 2006 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢7.242.942 (en miles de colones) y corresponde a 10.596 préstamos, que equivale a 1.92% del total de préstamos en proceso judicial.

Al 31 de marzo del 2005 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢5.632.998 (en miles de colones) y corresponde a 6769 préstamos, que equivale a 1.90% del total de préstamos en proceso judicial.

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 Marzo de 2006, 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 29,50% anual en el 2005), y entre 7% y 7.5% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 10% anual en el 2005).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

I. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Causa de la Restricción</u>
	31/03/2006	31/03/2005	
Disponibilidades	2.979.373.173	2.753.343.595	Encaje mínimo legal.
Inversiones en Valores	3.057.814.984	799.940.092	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	8.681.336.267	12.277.414.759	Garantía por operaciones de recompra
Inversiones en Valores	660.519.615	156.696.996	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	187.909.707	171.283.888	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	757.260.000		Garantía por Inversión en el MIB (Sistema Interbancario Dinero)
Total	16.324.213.746	16.158.679.330	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de Marzo de 2006, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 31 DE MARZO DE 2006
OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01	7.199	17.764.135.273	36	13.536.141.605	647.912.916	7.235	31.948.189.794	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	49.156	63.561.161.357				49.156	63.561.161.357	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04		1.283.258.985				0	1.283.258.985	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Viejo	211-04	15	1.542.860				15	1.542.860	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02		169.924.966				0	169.924.966	
Cheques de Gerencia	212-03		1.350.822.175				0	1.350.822.175	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04		1.081.671				0	1.081.671	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05		622.884.608				0	622.884.608	
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06		0				0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07		0				0	0	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99		373.301.647				0	373.301.647	
TOTAL		56.370	85.128.113.542	36	13.536.141.605	647.912.916	56.406	99.312.168.063	

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Certificados de ahorro a plazo Sistema Nuevo	213-01-1	52788	230.375.871.766	1796	12.701.056.122	83.322.716	54.584	243.160.250.604	
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0	
Club de ahorros	213-03-1		3.165.097.465				0	3.165.097.465	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	81.102.440				0	81.102.440	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	61.285.815.517				0	61.285.815.517	
TOTAL		52.788	294.907.887.188	1.796	12.701.056.122	83.322.716	54.584	307.692.266.026	

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		10.061.194.206					10.061.194.206
Otras obligaciones con el público a plazo	218		51.926.792		11.169.099.029			11.221.025.821
								0
								0
TOTAL		0	10.113.120.998	0	11.169.099.029	0	0	21.282.220.027

OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01	717	10.823.394.115	14	256.778.471	301.846.693	731	11.382.019.279	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	0	24.853.579.805				0	24.853.579.805	
Captaciones a plazo vencidas	211-04	0	1.448.827.695				0	1,448,827,695	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02	0	16.503.846				0	16.503.846	
Cheques de Gerencia	212-03	0	851.455.465				0	851.455.465	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04	0	0				0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05	0	3.398.679				0	3.398.679	
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06	0	0				0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07	0	0				0	0	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99	0	779.821				0	779.821	
TOTAL		717	37.997.939.426	14	256.778.471	301.846.693	731	38.556.564.590	

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	11.388	56.614.231.476	184	1.355.200.573	5.411.885	11.572	57.974.843.934	
Club de ahorros	213-03-2	0	266.363.454	0	0	0	0	266.363.454	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	0	0	0	0	0	0	
Otras obligaciones con el público a plazo	218		46.515.953					46.515.953	
TOTAL		11388	56.880.594.930	184	1.355.200.573	5.411.885	11.572	58.287.723.341	
							TOTAL	525.130.942.047	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo 2005 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 31 DE MARZO DE 2005
OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01	6.789	16.309.572.236	41	5.371.502.246	62.642.763	6.830	21.743.717.245	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	49.156	54.738.175.829				49.156	54.738.175.829	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04		1.306.777.194				0	1.306.777.194	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Viejo	211-04	336	76.922.379				336	76.922.379	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02		158.721.233				0	158.721.233	
Cheques de Gerencia	212-03		895.522.552				0	895.522.552	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04		2.512.008				0	2.512.008	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05		438.712.947				0	438.712.947	
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06		180.281				0	180.281	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07		0				0	0	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99		317.245.334				0	317.245.334	
TOTAL		56.281	74.244.341.993	41	5.371.502.246	62.642.763	56.322	79.678.487.002	

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Certificados de ahorro a plazo Sistema Nuevo	213-01-1	46542	145.907.467.059	1148	20.318.536.918	428.473.044	47.690	166.654.477.021	
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0	
Club de ahorros	213-03-1		1.214.120.223				0	1.214.120.223	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	91.032.177				0	91.032.177	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	55.436.023.699				0	55.436.023.699	
TOTAL		46.542	202.648.643.158	1.148	20.318.536.918	428.473.044	47.690	223.395.653.120	

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218		9.465.043.210		9.892.055.943			19.357.099.153
								0
								0
TOTAL		0	9.465.043.210	0	9.892.055.943	0	0	19.357.099.153

OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Cuentas Corrientes	211-01	574	5.657.917.489	29	274.655.917	4.584.806	603	5.937.158.212	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	0	17.819.691.383				0	17.819.691.383	
Captaciones a plazo vencidas	211-04	0	1.314.820.535				0	1.314.820.535	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02	0	11.654.376				0	11.654.376	
Cheques de Gerencia	212-03	0	230.226.471				0	230.226.471	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04	0	0				0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05	0	5				0	5	
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06	0	0				0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07	0	18.070.339				0	18.070.339	
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99	0	798.828				0	798.828	
TOTAL		574	25.053.179.426	29	274.655.917	4.584.806	603	25.332.420.149	

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto	
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	10.472	46.439.528.980	138	253.916.325	223.709.060	10.610	46.917.154.365	
Club de ahorros	213-03-2	0	246.071.313	0	0	0	0	246.071.313	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL		10472	46.685.600.293	138	253.916.325	223.709.060	10.610	47.163.225.678	
							TOTAL	394.926.885.102	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 9.62% y 14.30% anual (entre 9,85% y 13,88% anual en el 2005), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 2.28% y 4.24% anual (entre 1,75% y 3,50% anual en el 2005).

n. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de Marzo de 2006, de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco y sus Subsidiarias (en miles de colones).

Calce de plazos al 31 de marzo de 2006

miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	43,951.325	60,920.535	6,146.360	11,026.207	48,208.308	38,355.511	487,921.009	17,980.846	714,510.101
Pasivos	157,944.696	60,442.948	46,601.215	43,826.587	100,936.190	77,161.635	62,407.162	0	549,320.433

Al 31 de marzo 2005, de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco y sus Subsidiarias (en miles de colones).

Calce de plazos al 31 de Marzo de 2005

miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	22,723.266	58,710.649	3,644.731	3,541.039	29,439.022	43,243.116	381,084.886	13,088.666	555,475.275
Pasivos	106,532.391	61,336.806	29,211.167	29,808.989	83,646.489	67,637.710	36,885.762	0	415,261.334

El Banco mantiene un promedio estable en sus saldos de captación a la vista, lo cual permite reducir su nivel requerido de disponibilidades y de esta forma aumentar el plazo de sus colocaciones. Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado del Banco, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente.

o. Composición de los rubros de estados financieros

Un detalle de los rubros de los estados financieros correspondientes a los activos, pasivos, ingresos y contingencias, cuyos saldos son superiores al 10% del saldo de la clase patrimonio, se muestra en las notas C y D en las subnotas en forma alfabética de (b a la bb).

p. Otras obligaciones financieras

Al 31 de Marzo de 2006 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Otras obligaciones con entidades financieras a la vista dólares	0
Deposito a plazo entidades financieras del país	1.430.000.000
Prestamos entidades financieras del exterior	7.894.236.424
Otros	1.815.584.329
Total	11.139.820.753

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

Otras obligaciones con entidades financieras a la vista dólares	0
Depósito a plazo entidades financieras del país	17.782.090.000
Préstamos entidades financieras del exterior	2.522.325.490
Otros	30.279.672
Total	20.334.695.162

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos

Al 31 de marzo de 2006, los contratos más significativos son:

Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto del Contrato	Estimación de Contrato (dolares)	Estimación de Contrato (colones)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
60-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Aide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft		100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/01/2004	20/01/2007
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Chung Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica C.D.M. S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
077-2005	Consorcio 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	**19/01/2006
099-2005	Consorcio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA 60-2004	Suministro y distribución de Formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo		925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2010
075-2005	Consorcio GBM de Costa Rica-GBM de Panama	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
080-2002	Consorcio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en cobrar la Cartera de Cobro Judicial Visa del Banco y la Cartera de Cobro Judicial de las Operaciones Obrero Patronales	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	27/03/2003	27/03/2007
061-2004 96-2004	Consorcio Proyectica -El Orbe	Servicios de Implementación y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47		10/02/2005	31/03/2006
059-2002	Consorcio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00		01/04/2003	01/04/2009
076-2005	Continex Continental Importación y Exportación S.A. (Items 2,3,4,7)	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	**06/02/2006
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería		340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2006
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	01/10/2001	01/10/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa		140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25-02-2007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de Pólizas de Seguros suscritas por el Banco Popular.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Euden de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1		100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares		200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
041-2004	G.E.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	19/07/2008
103-2005	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos		181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2009
105-2005	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación		136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2009
074-2003	Gómez Saborio Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S.A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez María Abelina.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Loria Araya Marco Vinicio	Contratación de una empresa que realice la destrucción y reciclaje del papel y cartón de desecho.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/10/2002	22/10/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
033-2002 94-2003	Mc Cam Erickson Centroamericana, S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
065-2003	Morales Cordero Luis R	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
042-2004	MSLL Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
073-2005	Propiedades Kaemet S. A.	Alquiler Local para ubicar Oficina Periférica en la Uruca	\$246.600,00		20/10/2005	20/10/2009
079-2005	Publimark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		120.000.000,00	18/09/2002	20/09/2006
057-2003	Quesada Vandas María Teresa	Arrendamiento de local para el CSF de Guadalupe	\$226.800,0		18/03/2003	18/06/2006
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
074-2002	Servicios Electronicos Costarricense S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de Equipo de Oficina SETECMA S.A. Contrato N°67-2002	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,60		08/11/2003	08/11/2006
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
070-2002	Suministro Rojas Ouevara S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Mendez Sánchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
073-2003	Tecnica y Representaciones 506 S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Of the New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Elestban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laat E.Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	26/02/2004	26/02/2007
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Servicios Transporte de Remesas		100.000.000,00	01/09/2005	01/04/2006
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,00		12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005, los contratos más significativos son:

Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto del Contrato	Estimación de Contrato (dólares)	Estimación de Contrato (colones)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
60-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Alde	Convenio Marco	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/01/2004	20/01/2007
Sin Número	Carvajal de Costa Rica S.A.	Justo a tiempo		¢222.300.000,00	04/03/2002	04/03/2006
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica C.D.M. S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
080-2002	Consortio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en cobrar la Cartera de Cobro Judicial Visa del Banco y la Cartera de Cobro Judicial de las Operaciones Obrero Patronales	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	27/03/2003	27/03/2007
061-2004 96-2004	Consortio Proyechica -El Orbe	Servicios de Implementación y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47		10/02/2005	31/03/2006
059-2002	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00		01/04/2003	01/04/2009
118-2003	Constrial S. A.	Reforzamiento y Remodelación del Edificio del Banco en San Pedro	\$2.000.000,00		03/03/2004	21/08/2005
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería		¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2006
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25-02-20007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de Pólizas de Seguros suscritas por el Banco Popular.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Eurromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
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	19/07/2008
010-2002	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos y equipo de cómputo	\$808.393,0		03/12/2002	03/12/2005
039-2002	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Solución para la Automatización de los Procesos de Cajas y Plataforma	\$963.686,8		04/02/2004	01/05/2005
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S.A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez María Abelina	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Lonia Araya Marco Vinicio	Contratación de una empresa que realice la destrucción y reciclaje del papel y cartón de desecho.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/10/2002	22/10/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana, S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
065-2003	Morales Cordero Luis R	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
071-2003	Moreira Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
079-2005	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2002	20/09/2006
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento de local para el CSF de Guadalupe	\$226.800,0		18/03/2003	18/06/2006
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
074-2002	Servicios Electronicos Costarricense S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de Equipo de Oficina SETECMA S.A. Contrato N°67-2002	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,60		08/11/2003	08/11/2006
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
070-2002	Suministro Rojas Guevara S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Mendez Sanchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
073-2003	Técnica y Representaciones 506 S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Of the New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laat E.Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	26/02/2004	26/02/2007
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,00		12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Impuesto sobre la renta diferido	¢	1.129.338.458	627.578.849
Honorarios por pagar		205.999.279	935.260.904
Cargos por pagar Proveedores		343.403.999	505.553.782
Aportaciones Patronales por pagar		372.082.789	349.019.140
Impuestos retenidos por pagar		387.459.313	181.903.527
Aportaciones laborales retenidas por pagar		402.362.799	522.873.509
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		1.283.740.676	0
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		1.224.673.398	206.824.785
Fracciones de prestaciones por aplicar		1.108.219.085	924.062.700
Cuentas por pagar Credomatic		423.189.054	235.122.769
Cuentas por pagar diversas		3.989.034.878	24.917.467.274
Provisión para prestaciones legales		9.282.099.326	7.915.295.772
Provisión Vacaciones		1.240.729.831	855.669.543
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		1.261.115.000	1.293.000.446
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		13.514.685	1.845.521
Cargos Financieros por pagar		13.077.769.849	9.945.063.377
Otras provisiones		1.922.376.991	1.958.164.109
Total	¢	37.667.109.410	51.374.706.007

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El FODEMIPYME creará un fondo de garantía el cual tendrá las siguientes fuentes de recurso:

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

Con fecha 4 de diciembre de 2003, la Dirección General de Tributación efectuó 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 Autoridad Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es del 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 día 7 de octubre de 2004 se recibió de parte de la Administración Tributaria la resolución de la apelación presentada por el Banco al traslado de cargos, determinándose que el Banco debe pagar el 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, comunica que se debe de realizar el registro de una provisión de litigios, por este concepto.

s. Impuesto sobre la renta

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

Las Autoridades Fiscales 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 presento al 31 de diciembre del 2005.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Productos por inversiones en valores negociables	¢	0	542.757.791
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		5.779.325.287	4.181.151.878
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		321.477.736	118.795.766
Productos por inversiones y valores comprometidos		19.803.549	29.449.211
Total	¢	6.120.606.572	4.872.154.646

u. Ingresos financieros por créditos vigentes

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	1.179	2.764.165
Productos por préstamos con otros recursos		18.986.794.408	15.327.259.240
Por tarjetas de crédito		830.736.174	617.628.871
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa		0	0
Por otros créditos		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		197.363.034	167.655.426
Por tarjetas de crédito vencido		6.409.082	15.371.854
Por Cartas de Crédito emitidas		0	104.208
Total	¢	20.021.303.877	16.130.783.764

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	725.062.461	692.074.641
Cargos por obligaciones pacto de recompra		216.804.995	165.775.018
Cargos por captaciones a plazo		8.805.040.833	5.925.444.724
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		1.910.498.351	1.587.028.487
Total	¢	11.657.406.640	8.370.322.870

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Gastos de personal	¢	8.661.246.927	7.071.118.385
Gastos por servicios externos		727.042.049	673.531.398
Gastos de movilidad y comunicaciones		294.139.321	239.531.507
Gastos de infraestructura		1.360.269.563	1.219.834.961
Gastos generales		881.534.612	879.916.712
Total	¢	11.924.232.472	10.083.932.963

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2006 y 2005 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:

		2006	2006
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	37.995.126.808	37.995.126.808
Inversiones en valores y depósitos		273.344.693.714	273.344.693.714
Cartera de créditos		365.718.471.243	367.041.656.324
Total de activo		677.058.291.765	678.381.476.846
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		144.539.773.980	144.506.773.980
Otras obligaciones con el público a la vista		3.390.152.878	3.390.152.878
Captaciones a plazo		366.388.582.697	367.652.343.745
Otras obligaciones con el público a plazo		11.267.541.774	11.267.541.774
Otras obligaciones financieras		11.139.820.753	11.212.446.561
Total de pasivo		536.725.872.082	538.029.258.938
		2005	2005
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	20.130.885.414	20.130.885.414
Inversiones en valores y depósitos		216.374.206.401	216.374.206.401
Cartera de créditos		290.398.120.537	290.398.120.537
Total de activo		526.903.212.352	526.903.212.352
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		113.091.465.636	113.091.465.636
Otras obligaciones con el público a la vista		2.073.644.375	2.073.644.375
Captaciones a plazo		270.558.878.798	270.558.878.798
Otras obligaciones con el público a plazo		9.465.043.210	9.465.043.210
Otras obligaciones financieras		20.334.695.162	20.334.695.162
Total de pasivo		415.523.727.181	415.523.727.181

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 aquellos 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 los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre del 2005 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 sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre del 2005 ofrecidas para depósitos de 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 cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

y. Administración de Riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes son: el riesgo crediticio, riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

i. Riesgos de Liquidez

Este elemento evalúa la posición de liquidez de la entidad considerando el nivel de las fuentes de liquidez comparándolas con los compromisos financieros, tomando en cuenta el tamaño de la entidad, complejidad y perfil de riesgo, y de esta manera asegurar el nivel de liquidez suficiente para cumplir con los compromisos financieros de forma oportuna, reflejando la habilidad en el manejo por parte de la institución, 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 marzo de 2006 y 2005, mantienen su nivel normal de riesgo, presentando un adecuado nivel de liquidez para el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

Fortalecer los créditos e inversiones a corto plazo (uno a tres meses) y los vencimientos a mediano plazo (cuatro meses y más).

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2006, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias:

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	567.195	24.476.484	0	0	0	0	0	25.043.679
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	1.892.191	1.296.071	0	0	0	0	0	3.188.262
Inversiones M.N.	0	48.354.311	534.418	5.326.471	25.242.952	11.619.846	65.210.867	156.288.865
Cartera de Crédito M.N.	17.582.583	10.513.457	4.827.542	5.232.750	14.172.098	25.413.905	284.771.221	362.513.556
Disponibilidades M.E.	0	7.624.776	0	0	0	0	0	7.624.776
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1.683.302	0	0	0	0	0	1.683.302
Inversiones M.E.	0	8.092.343	451.206	47.446	8.165.482	228.230	118.675.708	135.660.415
Cartera de Crédito M.E.	398.263	371.730	333.194	419.540	627.776	1.093.530	19.263.213	22.507.246
	20.440.232	102.412.474	6.146.360	11.026.207	48.208.308	38.355.511	487.921.009	714.510.101
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	151.934.270	34.648.261	35.597.575	84.363.088	62.417.805	59.325.654	428.286.653
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	2.805.279	1.245.383	61.324	1.737.071	2.606.675	2.684.091	11.139.823
Obligaciones con el Público M.E.	0	53.763.342	9.480.913	7.806.008	14.292.616	11.135.224	366.185	96.844.288
Cargos por pagar M.N.	0	9.718.449	1.166.993	312.524	479.970	909.875	23.416	12.611.227
Cargos por pagar M.E.	0	166.304	59.665	49.156	63.445	92.056	7.816	438.442
	0	218.387.644	46.601.215	43.826.587	100.936.190	77.161.635	62.407.162	549.320.433
Brecha de activos y pasivos	20.440.232	(115.975.170)	(40.454.855)	(32.800.380)	(52.727.882)	(38.806.124)	425.513.847	165.189.668

Al 31 de marzo 2005, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias:

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	13.661.291	0	0	0	0	0	13.661.291
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	24.598.946	0	0	0	0	0	24.598.946
Inversiones M.N.	0	20.483.031	258.641	31.522	17.973.966	19.276.917	44.910.876	102.934.953
Cartera de Crédito M.N.	13.026.526	3.378.592	3.316.536	3.465.366	11.324.973	21.935.946	232.317.517	288.765.456
Disponibilidades M.E.	0	3.459.914	0	0	0	0	0	3.459.914
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	190.906	0	0	0	0	0	190.906
Inversiones M.E.	0	15.628.699	0	0	0	1.402.380	96.358.569	113.389.648
Cartera de Crédito M.E.	62.040	32.536	69.554	44.151	140.083	627.873	7.497.924	8.474.161
	13.088.566	81.433.915	3.644.731	3.541.039	29.439.022	43.243.116	381.084.886	555.475.275
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	127.282.105	21.288.235	21.695.661	69.447.378	48.791.261	33.909.274	322.413.914
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	5.005.331	67.711	61.375	3.629.337	9.540.635	2.030.306	20.334.695
Obligaciones con el Público M.E.	0	35.583.761	7.855.241	8.051.953	10.569.774	9.505.814	946.182	72.512.725
	0	167.871.197	29.211.187	29.808.989	83.646.489	67.837.710	36.885.762	415.261.334
Brecha de activos y pasivos	13.088.566	(86.437.282)	(25.566.456)	(26.267.950)	(54.207.467)	(24.594.594)	344.199.124	140.213.941

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ii. Riesgo de Mercado :

Riesgos de tasas de interés

La sensibilidad, muestra el grado en que los cambios en la tasa de interés y los precios genéricos que pueden afectar la situación financiera de la entidad, 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.

Al 31 de Marzo de 2006, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	364.815.761	56.751.573	14.233.249	55.774.498	12.399.149	39.336.868	186.320.424
Cartera de crédito	360.932.981	342.110.385	11.702.620	2.444.067	4.672.818	663	2.428
	<u>725.748.742</u>	<u>398.861.958</u>	<u>25.935.869</u>	<u>58.218.565</u>	<u>17.071.967</u>	<u>39.337.531</u>	<u>186.322.852</u>
Pasivos							
Obligaciones con el Público	225.427.311	40.746.168	63.111.042	58.457.063	57.094.066	4.487.546	1.531.426
Obligaciones con entidades financieras	1.505.431	1.047.391	11.216	446.824	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	47.846.372	11.238.658	14.276.962	11.833.117	10.055.212	210.512	231.911
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>274.779.114</u>	<u>53.032.217</u>	<u>77.399.220</u>	<u>70.737.004</u>	<u>67.149.278</u>	<u>4.698.058</u>	<u>1.763.337</u>
Brecha de activos y pasivos	450.969.628	345.829.741	(51.463.351)	(12.518.439)	(50.077.311)	34.639.473	184.559.515

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :
en miles de colones

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	310.266.165	32.789.909	14.859.610	38.757.382	25.947.285	16.072.130	181.839.849
Cartera de crédito	284.970.867	265.834.777	13.612.979	2.120.292	3.178.854	216.163	7.802
	<u>595.237.032</u>	<u>298.624.686</u>	<u>28.472.589</u>	<u>40.877.674</u>	<u>29.126.139</u>	<u>16.288.293</u>	<u>181.847.651</u>
Pasivos							
Obligaciones con el Público	188.439.423	44.515.999	45.003.290	46.425.852	49.203.230	2.787.113	503.939
Obligaciones con entidades financieras	19.159.131	5.488.541	89.833	3.796.167	9.784.590	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	47.690.034	10.681.325	15.891.091	10.315.997	10.222.570	393.681	185.370
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>255.288.588</u>	<u>60.685.865</u>	<u>60.984.214</u>	<u>60.538.016</u>	<u>69.210.390</u>	<u>3.180.794</u>	<u>689.309</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>339.948.444</u>	<u>237.938.821</u>	<u>(32.511.625)</u>	<u>(19.660.342)</u>	<u>(40.084.251)</u>	<u>13.107.499</u>	<u>181.158.342</u>

Riesgo Cambiario

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

Se muestra un nivel normal de riesgo de tipo de cambio propiamente por el siguiente aspecto:

- Poca participación por parte del Banco en materia de activos en moneda extranjera, incide para que no exista un riesgo cambiario.

De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente, esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2006, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	15.855.548
Cuenta de encaje con el BCCR	5.760.493
Inversiones	292.479.115
Cartera de créditos	43.921.611
Cuentas por Cobrar	9.352.708
Otros activos	372.166

Total activos	<u>367.741.641</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	96.587.346
Obligaciones a Plazo	117.570.147
Otros pasivos	345.707

Total pasivos	<u>214.503.200</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 153.238.441</u>
---------------	-------------------------

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005 los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias :

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	8.172.048
Cuenta de encaje con el BCCR	10.333.411
Inversiones	275.471.130
Cartera de créditos	17.947.444
Cuentas por Cobrar	3.036.737
Otros activos	947.941

Total activos	<u>315.908.711</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	79.008.203
Obligaciones a Plazo	110.311.731
Otros pasivos	170.751

Total pasivos	<u>189.490.685</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 126.418.026</u>
---------------	-------------------------

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

D. Notas sobre partidas extra balancez. Activos y Pasivos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se reconocen en las cuentas de orden del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos.

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

<u>Activos</u>		31/03/2006	31/03/2005
Disponibilidades	¢	63.370.188	25.023.254
Inversiones en Valores y depósitos		3.571.316.462	3.235.649.508
Cartera de créditos		3.415.860.625	2.903.207.797
Cuentas y Productos por cobrar		3.666.093.391	3.310.849.015
Bienes realizables		92.581.586	24.578.489
Participación Capital Otras Empresas		48.091.849	70.562.008
Propiedad, Mobiliario y Equipo		290.665.331	486.312.262
Otros activos		34.513.971	31.385.823
Total activos	¢	11.182.493.403	10.087.568.156
<u>Pasivos</u>			
Otras cuentas por pagar	¢	4.370.924.223	4.188.430.412
Otros pasivos		115.188.081	124.295.387
Total	¢	4.486.112.304	4.312.725.799

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2006, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5.247.676.500,10
CEMPASA	Administración cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	0,00
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	102.316.036,77
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	246.994.642,86
CORPORAC. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458.811.147,23
CONVENIO DESAF-INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	503.712.735,68
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversión	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	143.177.268,69
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	879.653.636,62
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	87.565.805,61
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	833.477.372,34
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049,25
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.640.872.207,85
TOTAL			0,00
			11.182.493.403,00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2005, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0399 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	4.828.040.122
CEMPASA	Administración cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	1.641.631
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACIÓN	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	92.678.033
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	243.158.833
CORPORAC. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458.811.147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	432.498.141
INFOCOOP-UNIACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	128.293.302
01-04 ANEP-GET STARTED/ BPDC	Garantía	Garantía de deuda de Get-Started con ANEP por compra Inmueble 517266 Partido S.J.	194.948.372
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	582.651.499
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	81.096.877
INCOPECSA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuífero	701.318.476
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	37.943.868
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.304.487.855
TOTAL			10.087.568.156

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

aa. Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de Valores

Las operaciones bursátiles administradas por Popular Valores se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Valores negociables de la compañía en custodia	¢	4.831.912.863	11.409.269.260
Compromisos de operaciones por cuenta propia		9.463.017.165	6.949.983.345
Valores negociables en custodia libre de la CEVAL		114.592.370.861	96.214.553.514
Títulos valores adquiridos en respaldo de operaciones de recompra en custodia de CEVAL		2.607.200.000	36.387.306.628
Custodia Internacional		7.273.209.702	13.548.347.149
Valores clientes en custodia Bóveda		142.240.315	2.473.582
Valores en Custodia:		138.909.950.906	164.511.933.478
Administración de fideicomisos:			
Activos		0	0
Pasivos		0	0
Patrimonio		0	0
Ingresos		0	0
Gastos		0	0
		0	0
Títulos valores adquiridos por vender en operaciones a futuro		0	0
Títulos valores adquiridos por comprar en operaciones a futuro		140.064.103	0
		140.064.103	0
Otras cuentas de orden pendientes de recibir y entregar y otras		52.074.680.484	0
Administración de Portafolios individuales		40.285.071.027	88.821.862.672
Operaciones bursátiles administradas por Popular Valores	¢	231.409.766.520	253.333.796.150

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Recompras al 31/03/2006

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	9.937.622.157			9.937.622.157
Compras	Dólares	40.349.815			40.349.815
Ventas	Colones	15.848.507.634			15.848.507.634
Ventas	Dólares	14.386.812			14.386.812
Total		<u>25.840.866.418</u>			<u>25.840.866.418</u>

Recompras al 31/03/2005

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	10.708.876.002	0	0	10.708.876.002
Compras	Dólares	30.223.047	0	0	30.223.047
Ventas	Colones	9.425.280.602	0	0	9.425.280.602
Ventas	Dólares	19.413.571	0	0	19.413.571
Total		<u>20.183.793.222</u>			<u>20.183.793.222</u>

Al 31 de marzo de 2006 Puesto de Bolsa no tiene llamadas a margen por recompras.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

bb. Contratos de Administración de Fondos Inversión

Popular Sociedad Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) tiene registrados ante la Superintendencia General de Valores los siguientes fondos de inversión:

- Fondo Popular Colones, de crecimiento –corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Dólares, de crecimiento, de corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional: Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Crecimiento Colones, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera mixta, seriado, renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Crecimiento Dólares, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo de Ahorro Popular Colones, de crecimiento y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, no seriado, de renta fija. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Ingreso Colones, de ingreso y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, no seriado, de renta fija. Los rendimientos son asignados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Además otros fondos de inversión registrados son: Fondo Popular Trimestral colones y dólares, Fondos de mercado de dinero colones y dólares y el Fondo Solidarista colones.

La administración de fondos de inversión está regulada por la Superintendencia General de Valores y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Fondos de Inversión en colones:			
• Fondo Multiplan	¢	0	0
• Fondo Crecimiento Colones		479.735.353	332.789.483
• Fondo Ahorro Popular		58.383.007	161.537.667
• Fondo Popular Trimestral colones		0	4.660.467.507
• Fondo Mercado de Dinero colones		33.207.211.549	14.623.559.878
• Fondo Solidarista Colones		0	0
Total Fondos de Inversión en colones		33.745.329.909	19.778.354.535
Fondos de Inversión en US Dólares			
• Fondo Popular Inmobiliario		0	0
• Fondo Crecimiento Dólares		85.940.035	0
• Fondo Popular Trimestral dólares		0	0
• Fondo Mercado de Dinero dólares		3.445.806.599	8.124.403.903
Total Fondos de Inversión en dólares		3.531.746.634	8.124.403.903
Total	¢	37.277.076.543	27.902.758.438

cc. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

A la fecha, Popular Pensiones tiene registrados ante la Superintendencia de Pensiones los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares), consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de tales inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual consiste en sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral, constituido con las contribuciones de los patronos, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática, consiste en un sistema de capitalización individual, constituido con las contribuciones y por los rendimientos de las inversiones, de los aportes de aquellos trabajadores que al 31 de marzo del 2001 no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones, así como también los aportes de aquellos trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una Operadora de Pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.
- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares), consiste en un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse a este plan es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la Operadora de Pensiones. El propósito es el de invertir los fondos que le entregue el afiliado a la Operadora de Pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de dichos recursos.
- Otros Fondos de Pensiones Complementarias son: Fomuvel, Afiliación Automática, I.C.T., Convenio Banco crédito Agrícola y Pensionados Banco Crédito Agrícola de Cartago.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El valor de activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

Fondos de Pensión colones:		31/03/2006	31/03/2005
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢	30.039.128.671	24.175.941.575
• Régimen capitalización individual		74.453.469	71.881.945
• Megafondos colones		0	0
• Fondo de Capitalización Laboral		23.510.165.893	17.298.466.585
• Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		48.283.400.986	25.902.178.082
• Fomuvel		963.861.247	827.060.102
• Afiliación automática		73.751.805.343	45.538.648.712
• ICT		790.052.067	628.904.118
• Convenio Banco Crédito Agrícola		2.718.742.080	2.825.163.825
• Pensionados Banco crédito Agrícola		230.398.361	209.081.121
Total Fondos de Pensiones colones	¢	180.362.008.117	117.477.326.065
Fondo de Pensión en US dólares			
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias		675.821.220	503.262.168
• Fondo de Ahorro Voluntario		0	0
Total Fondos de Pensiones dólares		675.821.220	503.262.168
Títulos de unidades de desarrollo en custodia		1.435.634.188	1.270.895.091
Garantía de participación y cumplimiento		48.708.065	31.200.242
Total	¢	182.522.171.590	119.282.683.566

dd. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		31/03/2006	31/03/2005
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	¢	300.000.000	347.138.666
Garantías en custodia		41.370.583	41.370.583
Garantías recibidas en poder de la entidad		612.954.634.420	477.318.500.803
Productos en suspenso		1.683.346.507	930.850.763
Garantías recibidas en poder de terceros		1.778.215.774	989.565.775
Cuentas castigadas		10.841.472.563	11.566.494.499
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		2.194.388.028	2.190.504.856
Inversiones en CEVAL		43.742.288.758	0
Otras cuentas de registro		341.532.728.222	388.347.793.022
Total	¢	1.015.068.444.855	881.732.218.967

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Contingencias

Al 31 de marzo del 2006 existen juicios en contra del Banco los cuales según el criterio del Departamento Legal del Banco es probable que se de una salida de recursos en el futuro; por lo que la Administración del Banco ha efectuado provisión por ¢1.261.414.999.

ff. Fianzas, Avales y Garantías

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:

		31/03/2006	31/03/2005
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$5.000.000.	¢	0	0
Aval con el Banco Banex, S.A. por una línea de crédito de US \$2.000.000.		0	934.920.000
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$2.000.000.		0	0
Cartas de Crédito Fedefutbol por un monto de \$ 21.178.00 la cual vence el 10 de febrero de 2005		0	0
Carta de Crédito de Fedefutbol por un monto de \$ 225.000.00 la cual vence el 19 de febrero de 2005		0	30.935.568
Cartas de Crédito emitidas no negociables		78.718.692	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		14.410.068.063	0
Créditos pendientes de Desembolsar		4.247.194.055	11.920.065.338
Total	¢	18.735.980.810	12.885.920.906

E. Hechos relevantes y subsecuentesAdopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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 Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Lo anterior amparado en los acuerdos 424-2004 y 425-2004 de marzo de 2004.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2006 existe una cuenta por pagar por ¢ 286.0 millones a CONAPE , correspondiente al 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.

En el mes de mayo 2005 se procedió a registrar ¢ 1.255 millones por concepto de 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 18).

Para el 2005 las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores que al 31 de marzo de 2006 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢2.047.806.545 y al 31 de marzo de 2005 refleja un monto de (¢408.666.928).

En el mes de diciembre 2005 se realizó un registro por un monto de ¢3.329 millones, por concepto de gastos de participación de capital en entidades financieras específicamente Puesto de Bolsa, el cuál representa la pérdida registrada en el Puesto de Bolsa, producto de la sugerencia de SUGEVAL en el sentido de estimar un 50% de las inversiones en dólares que se mantienen en una entidad financiera extranjera.

El Banco Popular mantiene registrado como monto adicional en la estimación de cartera la suma de ¢1.300 millones relacionado con la proyección del impacto de aplicar la normativa contenida en la circular Sugef 1-05. Lo anterior de acuerdo con el oficio SSAC-4834-2005 del 23 de diciembre de 2005.

Durante el período 2005 se aplicó el asiento 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.

Durante el período 2005 se llevó a cabo un avalúo del inmueble de la entidad por parte de peritos independientes obteniéndose un incremento del superávit patrimonial al índice de precios por un monto de ¢ 5.157.739.302.

La Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria # 4366 del día 30/01/2006 acuerda por mayoría aprobar una inyección de recursos en aportes de socios no capitalizables a Popular Valores Puesto de Bolsa S, A. en ¢4.000.000.000, para tal efecto el Banco tomará recursos de su capital de trabajo.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

En el mes de marzo de 2006 se hizo una distribución de utilidades a clientes del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROPC) por la suma de ¢ 277.698.279 de acuerdo al artículo 49 de la Ley de Protección laboral correspondiente a las utilidades de la operadora del 2005.

En el mes de marzo de 2006 se realizó un ajuste por ¢ 1.536 millones por reevaluación de activos, debido a una rectificación de varios avalúos efectuados en el mes de diciembre de 2005.

Los cambios más importantes que traerán la aplicación de esta nueva normativa contable, se relaciona con los aspectos siguientes:

- Presentación de los Estados Financieros.
- Mayor revelación de información financiera.
- Diferimiento de ingresos por comisiones sobre préstamos.
- Clasificación y la 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

Ahorro a Plazo

El ahorro a Plazo se incrementó producto principalmente de la emisión estandarizada, que por primera vez el Banco Popular logró colocar en el mercado financiero por un monto de ¢10.000 millones en tres tractsos, ¢4.000 millones en la primera subasta, ¢3.000 millones en la segunda subasta y ¢3.000 millones en la tercer subasta.

La forma de liquidación elegida fue de T+2.

La forma de asignación fue por precio ofrecido, lo cual le permite al Banco elegir los mejores precios.

Ingresos Financieros

En el mes de abril 2005 se obtuvo un incremento en otros ingresos financieros equivalentes a ¢ 1.020 millones, sustentado principalmente por la ganancia generada en la venta de inversiones de títulos valores en dólares.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS**F. Notas para los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero**

Al 31 de marzo de 2006 las Subsidiarias del Banco a saber Popular Valores y Popular Valores Fondos de Inversión están reguladas por la Sugeval y la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias está regulada por la Supen, por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa Sugef 31-04.

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003.

Para normar la implementación de las normas, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizada en aquellos 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 solo incluye errores que obliga 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 es recuperada 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 normas.

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 ser estimados 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.

Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

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

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

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

El Consejo 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 la Norma Internacional.

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

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2005.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

El Consejo permitió la revaluación por el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma Internacional requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes.

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

La Norma Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El Consejo requiere reconocer una estimación por el 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 registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos registren en un pasivo. Tanto las NIIF con las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presentan restando la cuenta de cartera de créditos.

- Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del valor de los activos
- Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El Consejo permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos, y que se amortizaran por un período de 5 años.

Esta capitalización no es permitida por la Norma Internacional.

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

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

H. 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 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco no ha cuantificado la diferencia de la estimación según el acuerdo SUGEF 1-95 y las Normas Internacionales de Información Financiera, el valor de los bienes realizables medidos al valor razonable, así como para el diferimiento del 100% de las comisiones por formalización de operaciones de crédito.

I. 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 deberá revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada. Para el periodo 2005 está 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.