

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

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

**Al 30 de Junio 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 30 de junio de 2006 y 2005  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	2006	2005
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>	b	<b>27.004.898.035</b>	<b>31.200.640.777</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos ( 120.00 )</b>	c	<b>275.771.994.710</b>	<b>262.275.055.938</b>
Negociables ( 121.00 )		0	3.751.312.253
Disponibles para la venta ( 122.00 + ( lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación ) )		269.351.562.365	239.901.973.125
Mantenido 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 ) )		6.420.432.345	18.621.770.560
Comprometidos		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones ) ( 129.00 )		0	0
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>	d	<b>386.435.669.378</b>	<b>314.917.383.009</b>
Créditos Vigentes ( 131.00 )		299.720.097.640	247.098.739.442
Créditos Vencidos ( 132.00 )		92.153.793.317	70.126.136.785
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 )		7.919.595.212	5.673.108.042
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	(13.357.816.791)	(7.980.601.260)
<b>Cuentas y productos por cobrar ( 140.00 )</b>	f	<b>18.104.089.001</b>	<b>13.940.436.771</b>
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		71.583.444	255.115.066
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144.00 )		173.410.785	41.033.414
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	0
Otras cuentas por cobrar ( 141.00 + 147.00 )		8.758.491.816	2.179.260.534
Productos por cobrar ( 148.00 )		14.630.874.706	13.316.687.485
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar ) ( 149.00 )		(5.530.271.750)	(1.851.659.728)
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>	g	<b>1.827.171.710</b>	<b>2.644.386.452</b>
Participaciones en el capital de otras empresas ( 160.00 )		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto ( 170.00 )	i	<b>25.582.095.289</b>	<b>16.632.278.440</b>
Otros Activos ( 180.00 )		<b>3.047.407.965</b>	<b>3.545.608.239</b>
Activos Intangibles ( 186.00 )	j	1.194.424.050	942.112.353
Otros activos ( 180.00-186.00 )		1.852.983.915	2.603.495.886
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>737.773.326.088</b>	<b>645.155.789.626</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	m	<b>537.771.839.555</b>	<b>446.314.183.908</b>
Captaciones a la vista ( 211.00 )		126.253.685.583	103.160.032.073
Otras Obligaciones con el público a la vista ( 212.00 )		3.037.238.967	2.548.964.157
Captaciones a plazo ( 213.00 )		385.713.983.755	319.602.128.688
Obligaciones por aceptaciones ( 214.00 )		0	0
Obligaciones por pactos de recompra de valores ( 215.00 )		9.567.747.475	9.961.985.744
Otras obligaciones con el público a plazo ( 218.00 )		13.199.183.775	11.041.073.246
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otras obligaciones financieras ( 230.00 )</b>	p	<b>9.265.271.640</b>	<b>28.289.747.651</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	r	<b>43.358.966.178</b>	<b>49.964.335.370</b>
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles ( 244.00 )		1.108.300.916	13.429.147.915
Cargos financieros por pagar ( 248.00 )		15.868.585.275	13.130.184.402
Impuesto sobre la renta diferido ( 246.00 )		1.127.552.434	624.511.951
Provisiones ( 243.00 )		13.971.426.144	12.857.533.331
Otras cuentas por pagar diversas ( 241.00+242.00 )		11.283.101.409	9.922.957.771
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>3.789.750.132</b>	<b>3.135.196.554</b>
Ingresos diferidos ( 251.00 )		1.723.899.534	1.651.920.099
Estimación para incobrables de créditos contingentes ( 252.00 )		117.058	4.950.755
Otros pasivos ( 253.00+254.00 )		2.065.733.540	1.478.325.700
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>594.185.827.505</b>	<b>527.703.463.483</b>
<b>Participación Minoritaria ( 912.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



# BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 2  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2006 y 2005  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	2006	2005
<b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>			
Por disponibilidades ( 511.00 )		18.385.394	4.149.988
Por inversiones en valores y depósitos ( 512.00 )		12.943.298.944	10.798.412.562
Por cartera de créditos ( 515.00+514.00+513.00-(513.07+514.07) )		40.900.418.291	33.403.358.790
Arrendamientos financieros ( 513.07+514.07 )		0	0
Por diferencial cambiario neto ( 518.00-418.00 ,solo si 518.00>418.00 )		2.782.509.978	2.596.880.237
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 ) )		1.608.872.243	3.574.309.023
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>58.253.484.850</b>	<b>50.377.110.600</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )		25.077.306.005	18.390.455.855
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		837.586.356	1.617.809.743
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 ) )		108.471.583	556.070.644
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>26.023.363.944</b>	<b>20.564.336.242</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito ( 420.00 )		3.785.142.685	2.375.258.504
Por Recuperación de activos financieros ( 520.00 )		779.256.804	1.014.061.960
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>29.224.235.025</b>	<b>28.451.577.814</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		5.133.892.806	4.247.897.062
Por bienes realizables ( 532.00 )		575.912.661	267.262.969
Por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		0	0
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas ( 534.00 )		50.862.025	0
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		0	0
Por otros ingresos operativos ( 539.00 )		2.514.335.795	1.050.520.306
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables en el período		0	0
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>8.275.003.287</b>	<b>5.565.680.337</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		937.245.806	773.263.124
Por bienes realizables ( 432.00 )		1.099.061.769	300.074.857
Por participaciones de capital en entes de ( 433.00 )		0	0
Por bienes diversos ( 434.00 )		31.347.700	530.086
Por amortización de activos intangibles ( 435.00 )		479.159.933	274.778.310
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 )		455.901.293	302.872.604
Por otros gastos operativos ( 439.00 - 439.06 )		378.125.448	466.423.641
Por correcciones de errores fundamentales y otros cambios de políticas contables en el período		0	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>3.380.841.949</b>	<b>2.117.942.622</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>34.118.396.363</b>	<b>31.899.315.529</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		17.015.673.931	13.980.822.866
Otros Gastos de Administración ( 440.00-441.00 )		7.118.589.158	6.582.114.220
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>24.134.263.089</b>	<b>20.562.937.086</b>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero ( 914.00 )		0	0
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>9.984.133.274</b>	<b>11.336.378.443</b>
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		922.875.330	1.072.437.133
Impuesto sobre la renta ( 451.00 )		665.539.929	437.205.719
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>8.395.718.015</b>	<b>9.826.735.591</b>
Participación Minoritaria ( 911.00 )		0	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>8.395.718.015</b>	<b>9.826.735.591</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad</b>			
Ingresos Extraordinarios ( 540.00 )		0	48.082
Gastos Extraordinarios ( 460.00 )		486.200	9.352.382
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>8.395.231.815</b>	<b>9.817.431.291</b>

Lic. Gerardo Flores Sanabria  
 Presidente General Corporativo

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 y de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de ( Banco Popular y de Desarrollo Comunal ), en su sitio Web ( www.bancopopularcc.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 3**  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2006 y 2005  
 ( En colones sin céntimos )

	Nota	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	e	8.395.231.815	9.817.431.291
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio, netas		0	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		3.452.827.068	2.075.414.450
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1.132.337.073	523.470.941
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1.821.598.059	1.503.431.086
Depreciaciones y amortizaciones		1.411.885.864	1.051.556.669
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(39.369.285.688)	(42.821.967.972)
Bienes realizables		(291.094.485)	(597.021.611)
Productos por cobrar		(3.869.330.482)	(3.469.901.150)
Otros activos		(125.627.228)	314.885.284
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		58.339.265.674	73.630.571.422
Otras cuentas por pagar y provisiones		450.636.939	1.323.695.604
Productos por pagar		3.883.562.025	4.185.856.482
Otros pasivos		(1.729.729.068)	1.313.544.532
Ajustes al Patrimonio		(2.884.585.845)	(1.707.780.476)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>30.617.691.721</b>	<b>47.143.186.552</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en depósitos y valores ( excepto valores negociables )		0	0
Disminución en depósitos y valores ( excepto valores negociables )		(15.118.632.636)	(67.408.470.927)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.		(1.291.993.033)	847.785.869
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	0
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>		<b>(16.410.625.669)</b>	<b>(66.560.685.058)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(18.217.404.097)</b>	<b>13.095.002.949</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas Obligaciones subordinadas		(14.803.202.065)	10.254.203.500
Nuevas Obligaciones convertibles		(3.414.202.032)	2.840.799.449
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>3.426.653.971</b>	<b>2.316.155.744</b>
Aumento ( disminución) neto en efectivo y equivalentes		<b>(4.010.338.045)</b>	<b>(6.322.495.557)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>27.588.582.109</b>	<b>35.206.980.590</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	e	<b>27.004.898.035</b>	<b>31.200.640.777</b>
Lic. Gerardo Porras Sotabria Gerente General Corporativo	Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador		Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno

## Nota:

\* Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores, invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses de su vencimiento original\*.

\* 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 4**  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2006 y 2005  
 ( En colones sin céntimos )

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Sin afectar	Ganancia o Pérdida acumulada al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero de 2005</b>		50.000.000.000	10.347.629.600	4.804.215.656	11.954.493.545	13.971.022.322	12.958.278.627	104.035.639.750
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidas durante el año		0	2.316.155.744	0	0	0	0	2.316.155.744
Traslado a resultados de períodos anteriores		0	0	0	0	11.250.498.151	(12.958.278.627)	(1.707.780.476)
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 2005		0	0	0	0	0	9.817.431.291	9.817.431.291
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles		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
Ajuste por revaluación a bienes diversos		0	0	656.784.576	0	0	0	656.784.576
Otros		0	0	2.207.464.689	0	0	0	2.207.464.689
		0	0	126.630.569	0	0	0	126.630.569
<b>Saldo al 30 de junio de 2005</b>		50.000.000.000	12.663.785.344	7.795.095.490	11.954.493.545	25.221.520.473	9.817.431.291	117.452.326.143
<b>Saldo al 1 de enero de 2006</b>		50.000.000.000	15.619.935.323	11.953.232.984	11.954.493.545	25.190.387.130	17.205.229.737	131.923.278.719
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidas durante el año		0	3.426.653.971	0	0	0	0	3.426.653.971
Traslado a resultados de períodos anteriores		0	0	0	0	14.320.643.892	(17.205.229.737)	(2.884.585.845)
Otros		0	0	0	0	0	0	0
<b>Originados en el 2006 :</b>		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		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
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados 2006		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
Otros		0	0	743.192.967	0	0	0	743.192.967
Ajuste por revaluación a bienes diversos		0	0	1.954.556.727	0	0	0	1.954.556.727
Otros		0	0	29.170.229	0	0	0	29.170.229
Ganancia o pérdida no reconocida en resultado 2005		0	0	0	0	0	0	0
Resultado 2006		0	0	0	0	0	8.395.231.815	8.395.231.815
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por 2005		0	0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles neto		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de junio de 2006</b>		50.000.000.000	19.046.589.294	14.680.152.907	11.954.493.545	39.511.031.022	8.395.231.815	143.587.498.583

Lic. Gerardo Porras Sanabria  
Gerente General Corporativo

Lic. Marlon Camacho Rodríguez  
Contador

Lic. Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

\* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujo 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, sucursales y subsidiarias de ( Banco Popular y de Desarrollo Comunal ), en su sitio Web ( www.bancopopular.com ) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras ( www.sugef.fcr ).

## 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 30 de junio 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).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo de 2000.

Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados 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>
	30/06/2006	30/06/2005
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	39	35
Ventanillas	19	17
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>73</b>

Al 30 de junio de 2006 el Banco posee 139 cajeros automáticos bajo su control (134 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](http://www.bancopopular.fi.cr)) .

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 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	2.190	57	18	183	2.448
Personal Interino	431	0	0	12	443
Bienes Temporales	0	0	0	0	0
Servicios Especiales	41	12	0	19	72
Suplencias	100	0	0	3	103
<b>Total</b>	<b>2.762</b>	<b>69</b>	<b>18</b>	<b>217</b>	<b>3.066</b>

Al 30 de junio 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	1.884	71	20	167	2.142
Personal Interino	790	0	0	15	805
Personal Contrato	0	0	0	0	0
Bienes Temporales	1	12	0	0	13
<b>Total</b>	<b>2.675</b>	<b>83</b>	<b>20</b>	<b>182</b>	<b>2.960</b>

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 30 de junio de 2006, ese tipo de cambio se estableció en ¢511,93 y ¢514,06 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢476,91 y ¢478,68 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 30 de junio de 2006, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡511,93 US \$1,00 (₡476,91 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 semestre del año 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡3.579.941.454 y ganancias por ₡6.320.366.012 (₡ 3.089.357.152 y ₡5.419.620.627, respectivamente para el 2005), las cuales se incluyen como ingresos netos en el estado de resultados por la suma de ₡ 2.740.424.558 (₡2.330.263.475 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 30 de junio de 2006 son los siguientes

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje Criterio 1</u>	<u>Porcentaje Criterio 2</u>	<u>Porcentaje 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 30 de junio 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 30 de junio de 2005 son los siguientes:

Categoría	Descripción	Porcentaje Criterio 1 y 2	Porcentaje Criterio 3
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	5%
C	De alto riesgo	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	50%

Al 30 de junio de 2005, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 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 14% 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.

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

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 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 30 de junio de 2006, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢ 7.340.778.257 (¢ 5.683.984.197 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).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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 2006, el Banco difiere el reconocimiento el 100% de la comisión durante el plazo del servicio, una vez deducido el costo asociado, relacionado por la formalización de dichos créditos, el monto se actualiza semestralmente.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

## 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.

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 30 de junio 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	¢1.323.890.335	¢ 390.377.146

Al 30 de junio 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	¢ 1.199.442.835	¢ 188.050.058

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	30/06/2006	30/06/2005
Beneficios a empleados a corto plazo	46.641.966	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.

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Disponibilidades	¢	14.447.644.932	11.967.927.539
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		8.318.857.548	15.087.150.149
Entidades financieras del país		292.568.668	751.207.299
Entidades financieras del exterior		1.311.077.744	1.030.268.812
Documentos de cobro inmediato		2.634.749.143	2.364.086.978
<b>Total</b>		<b>27.004.898.035</b>	<b>31.200.640.777</b>

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 30 de junio de 2006, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4.361.638.733 (¢ 50.047.667 en el 2005).

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Negociables	¢	0	3.751.312.253
Disponibles para la venta		269.351.562.365	239.901.973.125
Mantenidos hasta el vencimiento		6.420.432.345	18.621.770.560
<b>Total</b>	¢	<b>275.771.994.710</b>	<b>262.275.055.938</b>

<u><b>Inversiones en Valores Negociables</b></u>		30/06/2006	30/06/2005
Fondos de Inversión mercado de dinero	¢	0	0
Fondos de Inversión crecimiento en colones		0	21.761
Fondos de Inversión Popular Trimestral		0	0
Fondos de Inversión Ahorro Popular colones		0	118.734.748
Fondos de Inversión mercado de dinero		0	3.632.555.744
<b>Total</b>	¢	<b>0</b>	<b>3.751.312.253</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<b><u>Inversiones Disponibles para la Venta</u></b>	30/06/2006	30/06/2005
Inversiones en OPAB colones	0	10.670.138.154
Inversiones en OPAB Dólares	0	4.578.472.864
Certificados depósitos a plazo Dólares	0	2.000.000.000
Títulos de tasa básica	0	325.711.200
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón, emitidos por el B.C.C.R.	36.912.070.388	5.893.322.361
Bono Fonecafé	3.051.455.791	3.720.294.593
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	2.295.821.457	2.357.165.827
C.D.P. Bancos Estatales	0	4.053.735.000
Títulos Tasa Básica	298.864.795	0
Bonos Deuda Interna	5.786.650.986	12.129.233.541
Títulos de propiedad dólares	13.438.246.103	9.783.970.909
Títulos propiedad cero cupón	48.514.977.924	39.372.898.672
Bonos deuda externa, emitidos del gobierno	0	80.872.518.449
B.E.M. Colones	12.721.691.770	9.215.598.850
B.E.M. Dólares	2.414.166.472	2.773.476.023
Bonos Deuda Externa	85.075.395.885	0
Letras del Tesoro \$ emitidas Gobierno EEUU	8.569.643.871	0
Bonos del Gobierno de Canadá	2.513.473.914	0
Descuento sobre Inversiones Temporales	0	87.630.781
Primas sobre inversiones temporales	(397.758.972)	(234.841.633)
Estimación por desvalorización de inversiones	(445.699.061)	(278.934.554)
C.D.P. Bancos Privados dólares	22.633.248.038	0
C.D.P. Bancos Privados	1.161.394.050	0
Certificados a plazo Dólares	2.264.737.564	22.556.601.556
I.C.P. emitidos por el BCCR	19.697.157.050	27.104.421.728
Crecimiento Colones	26.037.379	0
Crecimiento Dólares	20.662.569	0
Títulos pendientes con pacto de recompra	645.443.394	0
Otras	2.153.880.998	2.920.558.804
<b>Total</b>	<b>¢ 269.351.562.365</b>	<b>239.901.973.125</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<b><u>Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento</u></b>		30/06/2006	30/06/2005
Recompras Bono de Estabilidad Monetaria		214.285.245	871.421.988
Recompras BEM con descuento		274.621.714	896.873.447
Recompras BEM Dólares		1.005.800.041	0
Inversiones Mercado de Liquidez		1.199.014.870	0
Recompras Título de propiedad		476.710.475	2.843.877.952
Unidades de Desarrollo BNCR		0	5.543.616.457
CDP Bancos Privados		1.000.000.000	2.000.000.000
Recompras Certificados depósitos a plazo		0	163.173.317
Inversiones MIB		2.250.000.000	0
Valores Entidades Financieras Privadas		0	1.802.807.399
Otras		0	4.500.000.000
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>6.420.432.345</b>	<b>18.621.770.560</b>

Al 30 de de Junio 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 30 de junio de 2006 el Banco posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA y Bonos del Gobierno de Canadá, al 30 de junio de 2005, el Banco no posee inversiones cuyo emisor es 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 30 de junio de 2006 y 2005 un detalle de las reventas es como sigue:

30/06/2006

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	1.494.707.002	1.494.707.002	4/7/2006	88.56%
Gobierno Central		476.710.475	476.710.475	4/7/2006	96.32%
Fonecafe		0	0		
Recompras Mercado Liquidez		1.199.014.868	1.199.014.868	3/7/2006	95.40%
Inversiones MIB		2.250.000.000	2.250.000.000	3/7/2006	
	¢	<b>5.420.432.345</b>	<b>5.420.432.345</b>		

30/06/2005

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	1.768.295.436	1.768.295.436	6/7/2005	92.10%
Gobierno Central		2.843.877.952	2.843.877.952	7/7/2005	96.36%
Valores en entidades financieras		163.173.317	163.173.317	6/7/2005	97.34%
Inversiones MIB		4.500.000.000	4.500.000.000	3/7/2005	
	¢	<b>9.275.346.705</b>	<b>9.275.346.705</b>		

## 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>		30/06/2006	30/06/2005
Capital de trabajo	¢	0	248.720
Compra y construcción de vivienda		56.367.143.919	48.629.113.980
Financiamiento de cooperativas		17.844.973.739	15.795.907.834
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal		1.192.181	34.546.734
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones		4.212.302.242	4.270.948.075
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía		8.215.360.459	8.867.416.391
Construcción de vivienda con cuota escalonada		4.777.115.625	4.155.093.198
Plan especial de vivienda		3.313.567.122	3.311.913.881
Fideicomiso de vivienda		1.649.887	1.649.887
Préstamos sobre prendas y alhajas		1.677.631.153	1.669.395.740
Tarjetahabientes VISA		11.446.581.271	8.958.301.794
Pequeño productor agropecuario		5.711.063.350	6.772.106.843
Para la mujer		784.308.968	1.775.477
Profesionales		526.219.585	536.301.121
Industria turística		5.685.581	5.315.317
Financiamiento compra de acciones			0
Préstamos a entidades financieras		216.086.081	911.860.301
Convenio FUNDES Banco Popular			0
Préstamos para la Educación		674.897.035	728.467.648
Crédito Promuni BCIE		3.206.038.749	2.834.743.398
Préstamos a entidades jurídicas		581.301.630	251.705.458
Crédito personal sin fiadores		60.694.957.887	36.376.932.856
Crédito personal tasa preferenciada		26.954.269.288	19.995.977.857
Préstamos Mipymes		14.832.192.842	5.030.865.803
Mejoras , ampliaciones y rep. Hogar		1.677.286.810	1.705.908.712
<u>Otros programas de desarrollo :</u>			
Vivienda popular 2001		11.027.186.351	12.828.391.833
Back to Back organizaciones sociales		451.025.224	38.868.455
Personal Hipotecario		39.700.807.077	40.004.417.588
<b>Pasan...</b>		<b>274.900.844.056</b>	<b>223.718.174.901</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<b>Vienen....</b>		<b>274.900.844.056</b>	<b>223.718.174.901</b>
Personal Preferencial		405.564.953	774.546.773
Crédito Back to Back		18.623.226.947	13.951.459.599
Préstamos Vivienda dólares		19.048.001.551	3.630.885.386
Otros		17.039.605.082	2.238.969.746
<u>Programas de crédito comercial y personal:</u>			
Préstamos personales		43.908.468.415	62.546.330.600
Préstamos comerciales		4.605.911.500	3.630.110.714
Préstamos automáticos		12.998.570	25.010.616
Préstamos Popular Preferente		3.744.775.808	1.460.739.428
Préstamos Salvaditas		1.972.894.794	2.288.287.102
Préstamos Comerciales en dólares		7.611.599.281	2.960.361.362
Préstamos en cobro judicial		7.919.595.212	5.673.108.042
Total préstamos por cobrar		<b>399.793.486.169</b>	<b>322.897.984.269</b>
Estimación para créditos incobrables		(13.357.816.791)	(7.980.601.260)
Total de Cartera de Créditos	¢	<b>386.435.669.378</b>	<b>314.917.383.009</b>

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 30 de junio de 2006 y 2005 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de junio 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	¢	<b>10.115.208.792</b>
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		3.452.827.068
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(210.219.069)
Saldo al 30 de junio de 2006	¢	<b>13.357.816.791</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 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	¢	<b>6.203.438.637</b>
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		2.075.414.447
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(298.251.824)
Saldo al 30 de junio de 2005	¢	<b>7.980.601.260</b>

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:

		30/06/2006	30/06/2005
Gobierno Central , aporte trabajadores	¢	0	0
Bonos del BANHVI		7.233.971	91.818.677
Tarjetas de crédito		126.276.316	165.543.889
Empleados		35.069.049	38.218.965
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		175.247.528	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas			0
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		173.410.785	41.033.414
Impuesto sobre Renta Diferido			0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		542.710.975	531.850.805
Otras		7.943.537.421	1.562.140.984
Productos por Cobrar S/Cartera Crédito		8.641.760.793	7.191.391.653
Productos por Cobrar S/Inversiones		5.989.113.913	6.170.098.112
Estimación por deterioro e Incobrabil.		(5.530.271.750)	(1.851.659.728)
Cuentas por cobrar, neto	¢	<b>18.104.089.001</b>	<b>13.940.436.771</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 2006. Al 30 de junio de 2006, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢200.151.649 (¢162.611.103 en el 2005).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Bienes muebles	¢	23.616.157	20.874.158
Bienes inmuebles		3.158.675.174	3.500.617.338
Menos: Estimación para bienes realizables		(1.355.119.621)	(877.105.044)
<b>Total</b>	¢	<b>1.827.171.710</b>	<b>2.644.386.452</b>

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

		30/06/2006	30/06/2005
Saldo al inicio del año	¢	1.202.400.347	871.587.095
Gasto por estimación		528.175.405	206.889.869
Reversiones en la estimación		(411.264.027)	(5.005.355)
Liquidación de bienes realizables		35.807.896	(196.366.565)
Saldo al final del año	¢	<b>1.355.119.621</b>	<b>877.105.044</b>

h. Participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2006, 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</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
		<u>Inversión</u>		
Total de activos	19.599.801.690	2.524.618.041	5.713.473.395	27.837.893.126
Total de pasivos	10.745.059.904	531.826.572	215.015.128	11.491.901.604
Total de patrimonio neto	8.854.741.786	1.992.791.469	5.498.458.267	16.345.991.522
Resultado bruto	165.305.014	141.719.904	731.764.615	1.038.789.533

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 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>Fondos de</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	33.088.882.610	3.526.584.552	4.694.729.261	41.310.196.423
Total de pasivos	25.386.411.377	1.799.412.979	168.600.014	27.354.424.370
Total de patrimonio neto	7.702.471.233	1.727.171.573	4.526.129.247	13.955.772.053
Resultado bruto	819.908.921	134.935.169	290.074.643	1.244.918.733

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad , mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio 2006, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias  
Activo Fijo Total  
Al 30 de junio de 2006

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo					Vehículos	Total	
			Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico			Equipo de Computación
<b>Costo</b>										
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	419.311.451	3.497.109.597	434.088.846	5.843.900	2.218.801	700.779	695.992	1.156.456.005	0	5.516.425.371
Retiros	0	0	0	0	0	0	(380.499)	0	0	(380.499)
Otros	(54.608.682)	(133.778.356)	(102.887.710)	(63.172.477)	(45.251)	0	0	(144.111.180)	(34.042.471)	(532.646.127)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2006	5.311.963.328	14.622.177.774	5.226.899.598	455.731.996	40.992.106	319.996.033	429.957.898	9.406.274.284	575.279.416	36.389.272.433
<b>Depreciación Acumulada</b>										
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	1.343.922.382	320.070.893	22.211.800	1.966.928	15.818.985	361.071	958.870.133	18.416.601	2.681.638.793
Adiciones	0	(154.369.200)	(26.180.508)	(6.502.782)	(45.251)	0	0	(88.901.512)	(28.988.851)	(304.988.104)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	(262.887)	0	(262.887)
Otros	0	0	(16.147)	0	0	0	0	0	0	(16.147)
Saldo al 30 de junio de 2006	0	2.501.330.816	1.475.291.653	123.184.275	14.464.809	68.502.452	1.860.532	6.398.710.341	223.832.266	10.807.177.144
<b>Saldo Neto:</b>										
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	2.964.924.852	374.917.371	22.975.068.199
Al 30 de junio de 2006	5.311.963.328	12.120.846.958	3.751.607.945	332.547.721	26.527.297	251.493.581	428.097.366	3.007.563.943	351.447.150	25.582.095.389

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2005, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular de Desarrollo Comunal y Subsidiarias  
Activo Fijo Total  
Al 30 de junio de 2005

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de			Equipo de Computación	Vehículos	Total
					Soda y Comedor	Mantenimiento	Equipo Médico			
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	7.370.557.526	3.158.283.902	550.547.657	40.336.678	301.385.262	323.122.589	7.485.309.353	616.802.327	21.237.809.347
Adiciones	346.517.328	0	1.024.725.502	90.272.878	1.650.807	40.375.621	12.362.204	527.191.565	0	2.043.695.905
Retiros	0	(284.664.771)	(57.882.161)	(244.664.845)	(6.986.514)	(66.916.320)	(7.893.890)	(23.989.697)	(15.559.665)	(708.537.863)
Traspasos	0	0	(3.121.317)	0	0	0	3.121.317	0	0	0
Revaluación	141.634.127	1.055.501.111	0	0	0	0	0	0	0	1.197.135.238
Saldo al 30 de junio de 2005	1.879.615.508	8.141.393.866	4.122.005.926	396.155.690	35.000.971	275.444.563	330.712.220	7.988.511.221	601.242.662	23.770.082.627
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	0	1.433.902.037	1.007.518.754	189.715.084	14.277.014	100.127.085	5.137.785	2.787.988.999	171.067.655	5.709.734.413
Gasto por depreciación	0	226.881.954	214.186.007	41.609.427	2.233.440	20.494.795	557.963	2.019.748.261	59.650.452	2.585.362.299
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	(5.260.945)	(5.260.945)
Retiros	0	(464.345.176)	(307.876.134)	(149.117.700)	(5.134.291)	(80.456.426)	(4.526.067)	(131.184.601)	(9.391.185)	(1.152.031.580)
Traspasos	0	0	-928.182	0	0	0	0	928.182	0	0
Saldo al 30 de junio de 2005	0	1.196.438.815	912.900.445	82.206.811	11.376.163	40.165.454	1.169.681	4.677.480.841	216.065.977	7.137.804.187
<b>Saldo Netos:</b>										
Al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	5.936.655.489	2.150.765.148	360.832.573	26.059.664	201.258.177	317.984.804	4.697.320.354	445.734.672	15.528.074.934
Al 30 de junio de 2005	1.879.615.508	6.944.955.051	3.209.105.481	313.948.879	23.624.808	235.279.109	329.542.539	3.311.030.380	385.176.685	16.632.278.440

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 30 de junio 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	0	257.224.572	257.224.572
Retiros		0	0	0	(325.912.252)	(325.912.252)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2006	¢	0	640.114.511	3.145.847	3.036.911.806	3.680.172.164
<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	0	483.010.728	483.010.728
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(325.187.223)	(325.187.223)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2006	¢	0	640.114.511	0	1.845.633.603	2.485.748.114
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2005	¢	0	0	3.145.847	1.417.789.388	1.420.935.235
30 de junio de 2006	¢	0	0	3.145.847	1.191.278.203	<b>1.194.424.050</b>

Al 30 de junio de 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	2.137.727.797	2.780.913.155
Adiciones		0	0	75.000	269.004.180	269.079.180
Retiros		0	0	0	(207.980.992)	(207.980.992)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2005	¢	0	640.114.511	3.145.847	2.198.750.985	2.842.011.343
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	0	429.049.726	0	1.244.617.309	1.673.667.035
Gasto por amortización		0	95.152.158	0	326.198.788	421.350.946
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 30 de junio de 2005	¢	0	524.201.884	0	1.375.697.106	1.899.898.990
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2004	¢	0	211.064.785	3.070.847	893.110.488	1.107.246.120
30 de junio de 2005	¢	0	115.912.627	3.145.847	823.053.879	942.112.353

## 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):

		30/06/2006	30/06/2005
Prendaria	¢	1.122.023	16.216.676
Hipotecaria		185.376.535	140.565.223
Títulos Valores		19.750.003	14.298.187
Fiduciario		96.524.054	90.711.647
Otras		97.020.871	61.106.251
<b>Total</b>	¢	<b>399.793.486</b>	<b>322.897.984</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		30/06/2006	30/06/2005
Agricultura	¢	3.591.779	3.352.549
Ganadería		5.993.056	5.056.258
Pesca		163.549	120.757
Industria		2.126.236	1.392.667
Vivienda		110.077.175	76.846.726
Construcción		3.015.930	2.984.552
Turismo		902.456	433.996
Electricidad		75.672	20.740
Comercio y Servicios		29.714.362	15.896.431
Consumo		218.059.308	193.286.264
Transporte		3.100.888	2.342.945
Depósitos y Almacenamientos		42.908	35.630
Sector Público		1.494.877	1.277.650
Sector Bancario		157	274
Otras Entidades		20.165.940	19.322.856
Otros		1.269.193	527.689
<b>Total</b>	¢	<b>399.793.486</b>	<b>322.897.984</b>

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

		30/06/2006	30/06/2005
Al día	¢	299.720.098	247.098.739
De 1 a 30 días		77.125.910	58.165.008
De 31 a 60 días		10.268.989	8.788.629
De 61 a 90 días		2.856.088	2.203.930
De 91 a 120 días		1.223.093	735.594
De 121 a 180 días		1.576.602	1.110.582
Más de 180 días		7.022.706	4.795.502
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>399.793.486</b>	<b>322.897.984</b>

## 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.

		30/06/2006	
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		384.170.413	224.153
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		15.623.073	3
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
<b>Total de la cartera</b>	¢	<b>399.793.486</b>	<b>224.156</b>

		30/06/2005	
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		313.197.418	225.754
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		9.700.566	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
<b>Total de la cartera</b>	¢	<b>322.897.984</b>	<b>225.756</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 87,92% al 30 de junio de 2006 (86,90% en el 2005) de la cartera de créditos está garantizada.

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 30 de junio de 2006 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 399.793.486 (en miles de colones) y el número de préstamos es 320.455.

Al 30 de junio del 2005 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 322.897.984 (miles de colones) y el número de préstamos es 315.333.

Al 30 de junio de 2006 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢7.919.595 (en miles de colones) y corresponde a 11.898 préstamos, que equivale a 1.98% del total de préstamos en proceso judicial.

Al 30 de junio del 2005 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢5.673.108 (en miles de colones) y corresponde a 7392 préstamos, que equivale a 1.76% 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 30 de junio de 2006, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 18.50% y 34.50% anual para las operaciones en colones (entre 18,75% y 34,00% anual en el 2005), y entre 7% y 7.5% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 7,50% 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> 30/06/2006	<u>Valor Contable</u> 30/06/2005	<u>Causa de la Restricción</u>
Disponibilidades	4.361.638.733	50.047.667	Encaje mínimo legal.
Inversiones en Valores	1.452.051.700	700.642.864	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	11.858.176.593	Garantía por operaciones de recompra
Inversiones en Valores	11.800.784.104	544.230.496	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	192.820.579	174.746.501	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	2.250.000.000	0	Garantía por Inversión en el MIB (Sistema Interbancario Dinero)
<b>Total</b>	<b>20.057.295.116</b>	<b>13.327.844.121</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de junio de 2006, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 30 DE JUNIO 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	211-01-1	7.494	18.825.987.897	36	1.707.157.380	277.817.809	7.530	20.810.963.086	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	957.185	67.045.967.708				957.185	67.045.967.708	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1		1.366.499.846				0	1.366.499.846	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Viejo	211-04	0	0				0	0	
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		172.520.115				0	172.520.115	
Cheques de Gerencia	212-03-1		1.301.453.837				0	1.301.453.837	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		1.322.494				0	1.322.494	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		577.417.177				0	577.417.177	
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	212-99-1		421.448.611				0	421.448.611	
<b>TOTAL</b>		964.679	89.712.617.685	36	1.707.157.380	277.817.809	964.715	91.697.592.874	

## 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	54902	238.644.472.820	1889	12.503.607.057	182.054.460	56.791	251.330.134.337	
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0	
Club de ahorros	213-03-1	92297	4.399.171.794				92.297	4.399.171.794	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	79.554.484				0	79.554.484	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	68.831.238.146				0	68.831.238.146	
<b>TOTAL</b>		147.199	311.954.437.244	1.889	12.503.607.057	182.054.460	149.088	324.640.098.761	

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		9.567.747.475					9.567.747.475
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		59.465.871		13.093.222.297			13.152.688.168
								0
								0
<b>TOTAL</b>		0	9.627.213.346	0	13.093.222.297	0	0	22.720.435.643

## 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	211-01-2	752	9.140.435.414	15	159.600.833	97.634.266	767	9.397.670.512	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	55920	26.636.418.548				55.920	26.636.418.548	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	0	1.295.181.349				0	1.295.181.349	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	6.829.249				0	6.829.249	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	552.009.174				0	552.009.174	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	3.446.410				0	3.446.410	
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	212-99-2	0	791.899				0	791.899	
<b>TOTAL</b>		56672	37.635.112.043	15	159.600.833	97.634.266	56.687	37.892.347.141	

## 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	5.824	59.044.480.505	220	1.328.631.894	25.107.607	6.044	60.398.220.006	
Club de ahorros	213-03-2	488	376.649.523	0	0	0	488	376.649.523	
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	218-02-2		46.495.607					46.495.607	
<b>TOTAL</b>		6312	59.421.130.028	220	1.328.631.894	25.107.607	6.532	60.821.365.136	
							<b>TOTAL</b>	<b>537.771.839.555</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 2005 las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 30 DE JUNIO 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	6.736	14.236.087.516	41	6.062.209.443	357.651.826	6.777	20.655.948.785
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	49.156	53.271.529.300				49.156	53.271.529.300
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04		1.119.946.837				0	1.119.946.837
Captaciones a plazo vencidas Sistema Viejo	211-04	19	4.572.860				19	4.572.860
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02		161.534.222				0	161.534.222
Cheques de Gerencia	212-03		1.346.927.082				0	1.346.927.082
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04		1.799.240				0	1.799.240
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05		366.637.592				0	366.637.592
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		325.280.401				0	325.280.401
<b>TOTAL</b>		55.911	70.834.495.331	41	6.062.209.443	357.651.826	55.952	77.254.356.600

## 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	48279	188.598.678.291	2286	20.376.812.260	31.218.693	50.565	209.006.709.244
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0
Club de ahorros	213-03-1		1.744.213.224				0	1.744.213.224
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	87.834.479				0	87.834.479
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	60.141.824.476				0	60.141.824.476
<b>TOTAL</b>		48.279	250.572.550.470	2.286	20.376.812.260	31.218.693	50.565	270.980.581.423

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		9.961.985.744					9.961.985.744
Otras obligaciones con el público a plazo	218		11.041.073.246					11.041.073.246
								0
								0
<b>TOTAL</b>		0	21.003.058.990	0	0	0	0	21.003.058.990

## 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	612	7.427.911.637	31	124.202.081	141.567.829	643	7.693.681.547
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	0	19.100.867.252				0	19.100.867.252
Captaciones a plazo vencidas	211-04	0	1.313.485.492				0	1.313.485.492
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02	0	989.521				0	989.521
Cheques de Gerencia	212-03	0	327.599.217				0	327.599.217
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	17.178.508				0	17.178.508
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99	0	838.088				0	838.088
<b>TOTAL</b>		612	28.188.869.720	31	124.202.081	141.567.829	643	28.454.639.630

## 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	40	48.398.552.489	4	4.731.424	0	44	48.403.283.913
Club de ahorros	213-03-2	0	218.263.352	0	0	0	0	218.263.352
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
<b>TOTAL</b>		40	48.616.815.841	4	4.731.424	0	44	48.621.547.265
							<b>TOTAL</b>	<b>446.314.183.908</b>

## 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 8.69% y 11.70% 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 30 de junio 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 30 de junio 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	35.191.602	56.447.407	17.206.820	13.571.921	31.199.548	48.568.305	512.381.620	18.545.116	733.112.339
Pasivos	137.276.094	69.561.180	39.819.057	40.165.119	123.609.463	57.162.899	95.311.883	0	562.905.695

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	31.439.054	77.213.998	7.402.933	9.018.970	25.371.371	36.668.597	415.488.997	13.769.376	616.373.296
Pasivos	107.981.865	73.884.258	31.911.627	31.765.988	84.083.326	94.189.147	50.787.337	0	474.603.548

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 dd).

p. Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2006 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	430.000.000
Préstamos entidades financieras del exterior	6.587.839.158
Otros	2.247.432.482
<b>Total</b>	<b>¢ 9.265.271.640</b>

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

Entidad	Cantidad transacciones	Tasa	Saldo
			0
			<b>0</b>

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

Entidad	Cantidad certificados	Tasa	Saldo
Banco Bañes	33	15.65%	430.000.000
			<b>¢ 430.000.000</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Préstamos a entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasa de interés	Monto Financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	15.25%	200.000.000	90.000.000
Asoc. Cristiana Oasis	15.25%	92.684.505	54.768.116
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	15.25%	50.000.000	4.166.667
Coopeagri R.L.	15.25%	875.000.000	583.333.333
Coopeagri R.L.	15.25%	625.000.000	375.000.000
Varios Tercer Desembolso	15.25%	888.231.498	666.173.624
Munic.Moravia y Asoc. Roble Alto	15.25%	133.392.840	104.394.397
Varias empresas Cooperativas	15.00%	9.420.000.000	4.710.003.021
<b>Total</b>		<b>¢12.284.308.843</b>	<b>¢ 6.587.839.158</b>

Otras obligaciones financieras:

Entidad	Saldo
Hipotecas descontadas en el Banhvi por pagar	2.242.209.881
Financiamiento inversiones convenio Mideplan B. Popular	5.222.601
<b>Total</b>	<b>¢ 2.247.432.482</b>

Al 30 de junio 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	13.100.000.000
Préstamos entidades financieras del exterior	11.813.428.224
Otros	3.376.319.427
<b>Total</b>	<b>¢ 28.289.747.651</b>

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

Entidad	Cantidad transacciones	Tasa	Saldo
			0
<b>Total</b>			<b>0</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

Entidad	Cantidad certificados	Tasa	Saldo
<b>Sector Público:</b>			
Banco Nacional de Costa Rica	19	16.25%	9.500.000.000
Banco Crédito Agrícola de Cartago	4	16.16%	3.000.000.000
Banco de Costa Rica	2	15.75%	600.000.000
<b>Total :</b>	<b>25</b>		<b>€13.100.000.000</b>

Préstamos a entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasa de interés	Monto Financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	15.12%	200.000.000	130.000.000
Asoc. Cristiana Oasis	15.12%	92.684.505	71.619.845
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	15.12%	50.000.000	20.833.333
Coopeagri R.L.	15.12%	875.000.000	729.166.667
Coopeagri R.L.	15.12%	625.000.000	500.000.000
Varios Tercer Desembolso	15.12%	888.231.498	814.212.206
Munic. Moravia y Asoc. Roble Alto	15.12%	133.392.840	127.596.173
Varias empresas Cooperativas	16.36%	9.420.000.000	9.420.000.000
<b>Total</b>		<b>€12.284.308.843</b>	<b>€11.813.428.224</b>

Otras obligaciones financieras:

Entidad	Saldo
Hipotecas descontadas en el BANHVI por pagar	20.336.826
Financ inversiones convenio Mideplan y Banco Popular	5.222.601
Inversiones en el Puesto de Bolsa	3.350.760.000
<b>Total :</b>	<b>€ 3.376.319.427</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos

Al 30 de junio de 2006, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS JUNIO 2006						
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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Aide	Convenio Marco	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	20/01/2004	20/01/2007
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA 60 2004	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modularidad justo a tiempo		¢925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2010
075-2005	Consortio 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	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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	27/03/2003	27/03/2007
101-2005 Y 102-2005	Consortio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282.014,36		07/06/2006	07/06/2007
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
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.	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	25/02/2004	25-02-20007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	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	Cuanta Inestimable	Cuanta 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
103-2005	G.B.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.B.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 Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S.A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	22/10/2002	22/10/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Madlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	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	18/06/2009
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de Equipo de Oficina SETECMA S.A. Contrato Nº67-2002	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Méndez Sánchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuanta Inestimable	Cuanta 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.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Office 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laat E Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta 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	31/08/2006
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0		12/08/2004	12/08/2009

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2005, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO 2005						
Numero 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
Sn#	Alde	Convenio Marzo	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
Sn#	Carvajal de Costa Rica S.A.	Justo a tiempo		¢222.300.000,00	04/03/2002	04/03/2006
078-2003	Castillo Soto Roberto	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Chang 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.	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 Judicial 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 Proyecha - 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 Paras	\$401.508,00		01/04/2003	01/04/2009
118-2003	Constnal 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
Sn#	Credomático de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomático 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	Duánica 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	Eden de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Item 1		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euronoblia 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	31/12/2005
007-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Ajustación de Servidores	\$322.679,6		21/04/2006	04/06/2005
074-2003	Gómez Sabarín 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	M. Cam Erickson Centromericanas, 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	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	Oñobros 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 Técnicos en Mantenimientos de Equipo de Oficina SETECMA S.A. Contrato Nº67-2002	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 Gueraa 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 Méndez 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
016-2005	Técnicos en Mantenimiento TECMANT S. A.	Compra de Equipo de Comunicación Telefónica Mantenimiento Preventivo y Correctivo	\$324.467,05		17/05/2005	18/05/2005
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
Sn#	The Woods Office New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Cathedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Eleban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Muñoz Mano	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laan 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:

		30/06/2006	30/06/2005
Impuesto sobre la renta diferido	¢	1.127.552.434	624.511.951
Honorarios por pagar		345.772.699	247.143.918
Cargos por pagar Proveedores		341.134.713	413.722.980
Aportaciones Patronales por pagar		381.872.206	318.062.960
Impuestos retenidos por pagar		281.964.092	233.037.736
Aportaciones laborales retenidas por pagar		637.130.196	465.203.336
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		1.108.300.916	13.429.147.915
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		457.552.904	516.706.910
Fracciones de prestaciones por aplicar		1.153.001.830	962.558.118
Cuentas por pagar Credomatic		433.469.135	270.073.481
Cuentas por pagar diversas		7.251.003.775	6.486.318.046
Provisión para prestaciones legales		9.587.221.757	8.088.077.817
Provisión Vacaciones		1.236.029.053	854.819.822
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		92.467.000	1.189.962.416
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199.859	60.414.810
Cargos Financieros por pagar		15.868.585.275	13.130.184.402
Otras provisiones		3.055.708.334	2.674.388.752
<b>Total</b>	¢	<b>43.358.966.178</b>	<b>49.964.335.370</b>

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:

		30/06/2006	30/06/2005
Productos por inversiones en valores negociables	¢	0	49.287.790
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		12.412.025.530	10.368.324.008
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		511.469.865	318.517.317
Productos por inversiones y valores comprometidos		19.803.549	62.283.447
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>12.943.298.944</b>	<b>10.798.412.562</b>

u. Ingresos financieros por créditos vigentes

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	1.179	3.903.857
Productos por préstamos con otros recursos		38.803.130.042	31.778.130.653
Por tarjetas de crédito		1.610.475.245	1.254.326.204
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa		0	125.649
Productos por préstamos con otros recursos		473.214.922	339.531.883
Por tarjetas de crédito vencido		13.596.903	27.236.335
Por Cartas de Crédito emitidas		0	104.209
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>40.900.418.291</b>	<b>33.403.358.790</b>

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	1.485.389.006	1.453.497.043
Cargos por obligaciones pacto de recompra		405.330.537	287.703.722
Cargos por captaciones a plazo		18.517.234.179	12.982.458.621
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		4.669.352.283	3.666.796.469
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>25.077.306.005</b>	<b>18.390.455.855</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Gastos de personal	¢	17.015.673.932	13.980.822.866
Gastos por servicios externos		1.587.834.471	1.454.657.173
Gastos de movilidad y comunicaciones		676.319.733	476.693.719
Gastos de infraestructura		2.875.522.081	2.475.636.025
Gastos generales		1.978.912.872	2.175.127.303
<b>Total</b>	¢	<b>24.134.263.089</b>	<b>20.562.937.086</b>

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio 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	¢	27.303.913.499	27.303.913.498
Inversiones en valores y depósitos		275.771.994.710	275.771.994.710
Cartera de créditos		386.435.669.378	387.500.833.119
<b>Total de activo</b>	¢	<b>689.511.577.587</b>	<b>690.576.741.327</b>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		126.552.701.047	126.552.701.047
Otras obligaciones con el público a la vista		3.037.238.967	3.037.238.967
Captaciones a plazo		385.713.983.755	392.325.813.406
Obligaciones por pacto de recompra		9.567.747.475	9.567.747.475
Otras obligaciones con el público a plazo		13.199.183.775	13.199.183.775
Otras obligaciones financieras		9.265.271.640	9.292.190.536
<b>Total de pasivo</b>	¢	<b>547.336.126.659</b>	<b>553.974.875.206</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		2005	2005
		Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>			
Disponibilidades	¢	31.440.785.052	31.440.785.052
Inversiones en valores y depósitos		262.275.055.938	262.275.055.938
Cartera de créditos		314.917.383.009	314.917.383.009
<b>Total de activo</b>	¢	608.633.223.999	608.633.223.999
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
Captaciones a la vista		113.362.162.092	113.362.162.092
Otras obligaciones con el público a la vista		2.548.964.157	2.548.964.157
Captaciones a plazo		319.602.128.688	319.602.128.688
Otras obligaciones con el público a plazo		11.041.073.246	11.041.073.246
Otras obligaciones financieras		28.289.747.651	28.289.747.651
<b>Total de pasivo</b>	¢	474.844.075.834	474.844.075.834

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

### 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 seis meses al 30 de junio 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).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

Al 30 de junio 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:

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	\$ 0	16.409.967	0	0	0	0	0	16.409.967
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	4.600.546	0	0	0	0	0	4.600.546
Inversiones M.N.	0	46.910.952	1.860.895	7.807.351	14.668.724	17.212.032	75.421.058	163.881.012
Cartera de Crédito M.N.	17.839.929	14.194.208	4.467.200	4.587.514	15.383.386	25.555.730	294.644.638	376.672.605
Disponibilidades M.E.	0	4.603.830	0	0	0	0	0	4.603.830
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1.390.556	0	0	0	0	0	1.390.556
Inversiones M.E.	0	3.096.608	10.521.150	1.047.774	643.295	234.008	118.248.346	133.791.181
Cartera de Crédito M.E.	705.187	432.342	357.575	129.282	504.143	5.566.535	24.067.578	31.762.642
	\$ 18.545.116	91.639.009	17.206.820	13.571.921	31.199.548	48.568.305	512.381.620	733.112.339
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	\$ 0	151.193.407	28.012.647	32.402.477	101.829.594	44.761.216	80.858.787	439.058.128
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	13.107	1.253.011	69.069	1.756.326	2.654.632	3.478.418	9.224.563
Obligaciones con el Público M.E.	0	51.802.976	9.889.542	7.244.714	18.680.101	9.531.618	1.605.470	98.754.421
Cargos por pagar M.N.	0	3.652.377	589.144	407.403	1.184.955	189.181	9.339.747	15.362.807
Cargos por pagar M.E.	0	175.407	74.713	41.456	158.487	26.252	29.461	505.776
	\$ 0	206.837.274	39.819.057	40.165.119	123.609.463	57.162.899	95.311.883	562.905.695
Brecha de activos y pasivos	\$ 18.545.116	(115.198.265)	(22.612.237)	(26.593.198)	(92.409.915)	(8.594.594)	417.069.737	170.206.644

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 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 :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<u>Activos</u>								
Disponibilidades M.N.	0	12.985.552	0	0	0	0	0	12.985.552
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	15.087.034	0	0	0	0	0	15.087.034
Inversiones M.N.	0	68.638.637	0	2.000.537	10.610.375	13.361.893	46.470.166	141.081.608
Cartera de Crédito M.N.	13.602.813	4.137.101	3.682.545	3.859.629	12.024.567	22.188.093	253.322.900	312.817.648
Disponibilidades M.E.	0	3.128.007	0	0	0	0	0	3.128.007
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	48	0	0	0	0	0	48
Inversiones M.E.	0	4.578.473	3.632.556	3.099.915	2.559.247	372.077	106.950.795	121.193.063
Cartera de Crédito M.E.	166.563	98.200	87.832	58.889	178.182	745.534	8.745.136	10.080.336
	13.769.376	108.653.052	7.402.933	9.018.970	25.372.371	36.667.597	415.488.997	616.373.296
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	139.428.788	22.426.404	25.063.370	68.720.224	70.396.800	43.181.900	369.217.486
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	3.505.223	1.245.282	63.288	1.608.646	15.279.473	6.587.836	28.289.748
Obligaciones con el Público M.E.	0	38.932.112	8.239.941	6.639.330	13.754.456	8.512.874	1.017.601	77.096.314
	0	181.866.123	31.911.627	31.765.988	84.083.326	94.189.147	50.787.337	474.603.548
Brecha de activos y pasivos	13.769.376	(73.213.071)	(24.508.694)	(22.747.018)	(58.710.955)	(57.521.550)	364.701.660	141.769.748

## 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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 30 de junio 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
<b>Activos</b>							
Inversiones	367.540.610	59.365.486	43.235.772	17.232.767	29.947.176	31.521.082	186.238.327
Cartera de crédito	385.540.598	362.537.519	11.285.691	1.998.670	9.712.642	4.500	1.576
	<u>753.081.208</u>	<u>421.903.005</u>	<u>54.521.463</u>	<u>19.231.437</u>	<u>39.659.818</u>	<u>31.525.582</u>	<u>186.239.903</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público	208.951.938	43.919.914	44.937.840	82.280.866	35.228.031	893.710	1.691.577
Obligaciones con entidades financieras	446.824	5.608	441.216	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	44.004.441	10.337.434	13.182.327	14.687.930	4.941.679	575.039	280.032
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>253.403.203</u>	<u>54.262.956</u>	<u>58.561.383</u>	<u>96.968.796</u>	<u>40.169.710</u>	<u>1.468.749</u>	<u>1.971.609</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>499.678.005</u>	<u>367.640.049</u>	<u>(4.039.920)</u>	<u>(77.737.359)</u>	<u>(509.892)</u>	<u>30.056.833</u>	<u>184.268.294</u>

Al 30 de junio 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
<b>Activos</b>							
Inversiones	361.016.167	75.501.727	28.024.379	24.083.809	19.898.843	16.829.763	196.677.646
Cartera de crédito	312.182.105	293.204.771	13.207.153	2.060.309	3.446.481	256.856	6.535
	<u>673.198.272</u>	<u>368.706.498</u>	<u>41.231.532</u>	<u>26.144.118</u>	<u>23.345.324</u>	<u>17.086.619</u>	<u>196.684.181</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público	235.066.221	41.740.555	46.581.395	76.742.923	65.522.219	3.938.870	540.259
Obligaciones con entidades financieras	17.749.113	3.941.292	0	696.375	13.111.446	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	48.935.980	10.618.786	14.490.449	14.389.801	8.808.349	439.090	189.505
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>301.751.314</u>	<u>56.300.633</u>	<u>61.071.844</u>	<u>91.829.099</u>	<u>87.442.014</u>	<u>4.377.960</u>	<u>729.764</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>371.446.958</u>	<u>312.405.865</u>	<u>(19.840.312)</u>	<u>(65.684.981)</u>	<u>(64.096.690)</u>	<u>12.708.659</u>	<u>195.954.417</u>

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS****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 30 de junio 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	9.311.267
Cuenta de encaje con el BCCR	5.049.919
Inversiones	280.351.272
Cartera de créditos	60.941.530
Cuentas por Cobrar	13.123.294
Otros activos	1.290.388

Total activos	<u>370.067.670</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	212.098.882
Obligaciones a Plazo	2.702.260
Otros pasivos	851.466

Total pasivos	<u>215.652.608</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 154.415.062</u>
---------------	-------------------------

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 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	6.974.757
Cuenta de encaje con el BCCR	11.071.439
Inversiones	289.914.703
Cartera de créditos	20.809.335
Cuentas por Cobrar	5.821.049
Otros activos	975.777

Total activos	<u>335.567.060</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	87.405.391
Obligaciones a Plazo	104.483.114
Otros pasivos	176.036

Total pasivos	<u>192.064.541</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 143.502.519</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>		30/06/2006	30/06/2005
Disponibilidades	¢	70.719.138	127.687.814
Inversiones en Valores y depósitos		10.407.551.025	3.242.999.551
Cartera de créditos		3.536.211.218	2.999.492.985
Cuentas y Productos por cobrar		3.768.961.483	3.431.084.633
Bienes realizables		92.817.764	24.184.670
Participación Capital Otras Empresas		48.091.849	70.562.008
Propiedad, Mobiliario y Equipo		290.415.495	289.930.336
Otros activos		36.275.141	33.468.916
<b>Total activos</b>	¢	<b>18.251.043.113</b>	<b>10.219.410.913</b>
<u>Pasivos</u>			
Otras cuentas por pagar	¢	4.473.646.710	4.346.756.791
Otros pasivos		58.074.333	66.452.234
<b>Total pasivos</b>	¢	<b>4.531.721.043</b>	<b>4.413.209.025</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2006, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL  
PROCESO DE FIDEICOMISO

MOVIMIENTO CONTABLE AL 30-06-2006  
DETALLE PARA CUMPLIMIENTO DE LA  
NORMATIVA SUGEF 31-04

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	5.290.239.953
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.L.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	108.021.817
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	248.673.476
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	524.107.174
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	149.315.842
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	948.671.950
I.C.T. FIGRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	87.083.518
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	841.985.148
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.675.670.751
SOCIEDA PORTUARIA DE CALDERA-BPDC	Garantía	Garantizar el pago inicial en Contrato de Concesión Obra Pública Puerto Caldera	2.620.222.228
SOC. PORTUARIA GRANELERA CALDERA-BP	Garantía	Garantizar el pago inicial en Contrato de Concesión Obra Pública Puerto Caldera	4.260.004.060
<b>TOTAL</b>			<b>18.251.043.113</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio de 2005, 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	5.002.881.898,26
CEMPASA	Administración cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	1.641.630,97
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	94.727.662,82
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	244.297.566,17
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	443.575.246,03
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversión	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	129.912.586,76
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	672.850.017,23
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	80.956.709,24
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	721.528.954,40
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	37.943.868,00
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.330.283.625,89
<b>TOTAL</b>			<b>10.219.410.913,00</b>

## 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:

		30/06/2006	30/06/2005
Valores negociables de la compañía en custodia CEVAL	¢	12.393.050.749	6.733.456.600
Valores negociables de clientes en custodia Internacional		8.761.550.315	0
Compromisos de operaciones por cuenta propia		9.442.065.826	8.213.659.579
Valores negociables en custodia libre de la CEVAL		132.754.855.369	12.658.721.928
Títulos valores adquiridos en respaldo de operaciones de recompra en custodia de CEVAL		0	21.676.174.841
Custodia Internacional		1.346.375.900	24.946.493.294
Valores clientes en custodia Bóveda		39.792.846	7.511.543
Valores en Custodia:		<b>164.737.691.005</b>	<b>74.236.017.785</b>
Administración de fideicomisos:			
Activos		0	0
Pasivos		0	0
Patrimonio		0	0
Ingresos		0	0
Gastos		0	0
		<b>0</b>	<b>0</b>
Títulos valores adquiridos por vender en operaciones a futuro		31.285.290.635	25.447.341.162
Títulos valores adquiridos por comprar en operaciones a futuro		23.787.951.486	14.985.275.799
		<b>55.073.242.121</b>	<b>40.432.616.961</b>
Otras cuentas de orden pendientes de recibir y entregar y otras		9.214.740.005	74.509.861.286
Administración de Portafolios individuales		175.781.438.050	91.907.065.248
<b>Total</b>	¢	<b>404.807.111.181</b>	<b>281.085.561.280</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Recompras al 30/06/2006

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	10.718.913.709	0	0	10.718.913.709
Compras	Dólares	42.732.782	0	0	42.732.782
Ventas	Colones	12.796.389.044	0	0	12.796.389.044
Ventas	Dólares	28.401.981	0	0	28.401.981
<b>Total</b>		<b><u>23.586.437.516</u></b>			<b><u>23.586.437.516</u></b>

Recompras al 30/06/2005

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	8.226.995.258	0	0	8.226.995.258
Compras	Dólares	27.793.638	0	0	27.793.638
Ventas	Colones	8.263.410.379	0	0	8.263.410.379
Ventas	Dólares	25.984.471	0	0	25.984.471
<b>Total</b>		<b><u>16.544.183.746</u></b>			<b><u>16.544.183.746</u></b>

Al 30 de junio 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:

		30/06/2006	30/06/2005
Fondos de Inversión en colones:			
• Fondo Multiplan	¢	531.796.757	310.942.306
• Fondo Crecimiento Colones		111.997.983	0
• Fondo Ahorro Popular		0	220.714.834
• Fondo Popular Trimestral colones		0	165.046.845
• Fondo Mercado de Dinero colones		26.943.039.080	22.626.526.191
• Fondo Solidarista Colones		0	0
Total Fondos de Inversión en colones		<b>27.586.833.820</b>	<b>23.323.230.176</b>
Fondos de Inversión en US Dólares			
• Fondo Multiplan Dólares		97.615.083	0
• Fondo Popular Inmobiliario		0	0
• Fondo Crecimiento Dólares		0	0
• Fondo Popular Trimestral dólares		0	18.146.971
• Fondo Mercado de Dinero dólares		3.355.068.580	7.665.820.818
Total Fondos de Inversión en dólares		<b>3.452.683.663</b>	<b>7.683.967.789</b>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>31.039.517.483</b>	<b>31.007.197.965</b>

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:		30/06/2006	30/06/2005
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢	32.750.945.003	25.151.156.847
• Régimen capitalización individual		77.928.520	75.711.479
• Fondo de Capitalización Laboral		10.893.458.294	16.221.411.427
• Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		52.413.886.787	31.443.542.645
• Fomuvel		981.921.984	846.521.712
• Afiliación automática		76.047.764.464	54.686.216.852
• ICT		732.978.012	670.760.154
• Convenio Banco Crédito Agrícola		2.713.736.444	2.878.898.533
• Pensionados Banco Crédito Agrícola		238.019.478	215.604.954
<b>Total Fondos de Pensiones colones</b>	<b>¢</b>	<b>176.850.638.986</b>	<b>132.189.824.603</b>
Fondo de Pensión en US dólares			
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias		713.834.665	550.969.478
<b>Total Fondos de Pensiones dólares</b>		<b>713.834.665</b>	<b>550.969.478</b>
Títulos de unidades de desarrollo en custodia		1.442.205.563	1.308.621.903
Garantía de participación y cumplimiento		58.142.906	47.851.398
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>179.064.822.120</b>	<b>134.097.267.382</b>

dd. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30/06/2006	30/06/2005
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	¢	300.000.000	343.565.728
Garantías en custodia		41.370.583	41.370.583
Garantías recibidas en poder de la entidad		620.770.724.582	517.759.139.248
Productos en suspenso		1.858.067.856	1.112.646.059
Garantías recibidas en poder de terceros		1.425.215.774	1.031.065.774
Cuentas castigadas		10.694.448.731	11.277.172.712
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		928.884.369	2.190.466.980
Otras cuentas de registro		418.625.212.273	489.394.601.338
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>1.054.643.924.168</b>	<b>1.023.150.028.422</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Contingencias

Al 30 de junio 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 ¢92.467.000.

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:

		30/06/2006	30/06/2005
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	950.186.899
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
Líneas de Crédito Diferidas			39.964.104
Cartas de Crédito emitidas no negociables		23.411.173	0
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		18.040.032.606	3.384.130.479
Créditos pendientes de Desembolsar		4.099.080.713	9.904.255.320
<b>Total</b>	¢	<b>22.162.524.492</b>	<b>14.278.536.802</b>

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 30 de junio de 2006 existe una cuenta por pagar por ¢ 467.0 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 30 de junio de 2006 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢772.363.196 y al 30 de junio de 2005 refleja un monto de ¢783.415.145.

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.

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

En mayo se realizó un ajuste en los ingresos por recuperación de gastos de los litigios laborales por la suma de ¢1.216 millones, dicho registro se realizó mediante el nuevo procedimiento establecido donde se utilizó como base la documentación para cada caso remitido por el Proceso de Consultoría Jurídica, analizando de acuerdo con el parámetro de probabilidad de pérdida establecido en el procedimiento de litigios para los casos que debían provisionarse.

En mayo se incremento por la suma de ¢ 1.650 millones el exceso sobre estimación de cartera de crédito, conforme al escenario realizado en la aplicación en la normativa 1-05 que rige a partir de octubre 2006.

Con base en la directriz interpretativa DGT 16-05 de la Dirección General de Tributación Directa se realizo el ajuste correspondiente por la suma de ¢ 653 millones en la cuenta de gastos por impuesto sobre la renta de acuerdo a la metodología interna sobre el criterio de proporcionalidad de dicha directriz.

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 tractos, ¢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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

### F. Notas para los estados financieros de entidades individuales del grupo o conglomerado financiero

Al 30 de junio 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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.

- 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- 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.

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.