

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

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

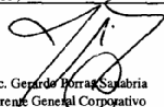
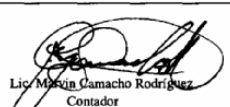
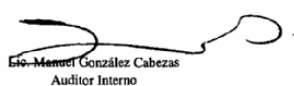
Al 30 de Setiembre de 2006 y de 2005.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

MODELO No 1
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2006 y 2005
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades (110.00)			
Inversiones en valores y depósitos (120.00)	b c	28.646.734.036	27.243.438.684
Negociables (121.00)	c	264.426.329.874	261.647.151.978
Disponibles para la venta (122.00 + (lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación))		0	122.675.456
Mantenidos 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))		253.966.868.504	228.487.240.304
Comprometidos		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	413.356.570.366	328.928.183.982
Créditos Vigentes (131.00)		318.496.120.702	252.198.971.413
Créditos Vencidos (132.00)		102.183.469.628	80.080.032.985
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		8.362.383.676	5.834.083.687
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	(15.685.403.640)	(9.184.904.103)
Cuentas y productos por cobrar (140.00)	f	14.684.793.410	11.330.626.202
Comisiones por cobrar (142.00)		68.546.989	248.074.180
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144.00)		266.959.619	82.410.914
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)		8.010.972.753	2.217.089.153
Productos por cobrar (148.00)		11.750.038.614	10.720.327.119
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149.00)		(5.411.724.565)	(1.937.275.164)
Bienes realizables (150.00)	g	1.803.610.405	2.587.675.180
Participaciones en el capital de otras empresas (160.00)		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto (170.00)	i	26.079.825.853	17.347.414.493
Otros Activos (180.00)		9.493.803.096	3.985.245.768
Activos Intangibles (186.00)	j	1.422.948.331	1.249.198.633
Otros activos (180.00-186.00)		8.070.854.765	2.736.047.135
TOTAL DE ACTIVOS		758.491.667.040	653.069.736.287
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	551.654.129.052	463.479.469.727
Captaciones a la vista (211.00)		140.646.969.150	109.642.172.959
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)		4.843.547.796	2.738.783.386
Captaciones a plazo (213.00)		387.321.260.168	334.342.874.677
Obligaciones por aceptaciones (214.00)		0	0
Obligaciones por pactos de recompra de valores (215.00)		9.262.806.504	8.801.043.865
Otras obligaciones con el público a plazo (218.00)		9.579.545.434	7.954.594.840
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
Otras obligaciones financieras (230.00)	p	7.981.543.538	21.611.655.751
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	43.502.205.653	38.712.511.568
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles (244.00)		1.617.752.962	1.853.037.419
Cargos financieros por pagar (248.00)		11.070.669.603	11.048.673.875
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		1.129.952.717	631.427.290
Provisiones (243.00)		15.563.312.323	13.482.209.812
Otras cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		14.120.518.048	11.697.163.172
Otros pasivos (250.00)		3.579.678.787	5.156.132.344
Ingresos diferidos (251.00)		1.950.826.988	1.775.346.048
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		223.837	5.134.628
Otros pasivos (253.00+254.00)		1.628.627.962	3.375.651.668
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		606.717.557.030	528.959.769.390
Participación Minoritaria (912.00)		0	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital pagado (311.00)		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital donado (312.00)		0	0
Capital suscrito no integrado (313.00)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314.00)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315.00)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)		20.824.670.952	14.139.930.960
Ajustes al patrimonio (330.00)		16.087.732.963	9.139.076.072
Superávit por revaluación de propiedad (331-01)		14.719.799.430	7.217.101.033
Ganancia o pérdida no realizada (331-02)		1.470.805.598	1.797.092.127
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331-03)		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		(102.872.065)	124.882.912
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		11.954.493.545	11.954.493.545
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360.00)		22.907.212.550	38.876.466.320
TOTAL DEL PATRIMONIO		151.774.110.010	124.109.966.897
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	e	758.491.667.040	653.069.736.287
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)		23.888.851.430	24.462.719.889
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	11.491.382.087	10.395.852.978
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	4.521.575.387	4.290.485.054
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		6.970.345.180	5.797.060.853
OPERACIONES BURSATILES CORRIENTES, A PLAZO Y ADMINISTRACION DE CARTERAS	aa	426.402.543.796	262.926.886.410
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION	bb	36.574.737.047	25.883.674.565
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSION	cc	200.610.264.754	150.517.216.252
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	dd	1.205.290.822.985	906.509.057.110
  			
Lic. Gerardo Borrás Sababria Gerente General Corporativo		Lic. Masín Camacho Rodríguez Contador	
		Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

Nota:

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	Nota	2006	2005
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		28.767.655	9.909.214
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	18.974.228.917	16.391.231.296
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00-(513.07+514.07))	u	63.289.401.471	52.564.694.934
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00 , solo si 518.00>418.00)		4.022.205.415	4.101.928.520
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)		4.252.979.482	4.525.509.597
Total de Ingresos Financieros		90.567.582.940	77.593.273.561
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	37.306.175.107	29.766.750.526
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		1.186.157.255	2.559.236.067
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))		159.164.187	630.011.925
Total de Gastos Financieros		38.651.496.549	32.955.998.518
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		6.638.225.944	3.671.866.090
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		1.129.553.065	1.233.764.588
RESULTADO FINANCIERO		46.407.413.512	42.199.173.541
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		7.975.804.083	6.661.951.137
Por bienes realizables (532.00)		915.238.641	536.482.918
Por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		143.104.238	29.885.020
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		3.015.876.560	1.648.684.972
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables en el período		0	0
Total Otros Ingresos de Operación		12.050.023.522	8.877.004.047
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		1.393.055.586	1.172.369.073
Por bienes realizables (432.00)		1.462.979.702	630.478.885
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		0	0
Por bienes diversos (434.00)		53.077.868	530.086
Por amortización de activos intangibles (435.00)		718.409.722	434.304.010
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)		672.496.229	457.503.073
Por otros gastos operativos (439.00 - 439.06)		465.059.770	650.123.804
Por correcciones de errores fundamentales y otros cambios de políticas contables en el período		0	0
Total Otros Gastos de Operación		4.765.078.877	3.345.708.931
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		53.692.358.157	47.730.468.657
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		26.258.637.419	21.904.422.961
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		10.880.640.511	10.181.329.918
Total Gastos Administrativos		37.139.277.930	32.085.752.879
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)	w	0	0
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		16.553.080.227	15.644.715.778
Participación sobre la Utilidad (452.00)		1.784.587.238	1.473.543.991
Impuesto sobre la renta (451.00)		1.065.277.860	480.451.679
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		13.703.215.129	13.690.720.108
Participación Minoritaria (911.00)		13.703.215.129	13.690.720.108
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		13.703.215.129	13.690.720.108
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos Extraordinarios (540.00)		0	48.082
Gastos Extraordinarios (460.00)		2.051.200	35.822.343
RESULTADO DEL PERÍODO		13.701.163.929	13.654.945.847

Lic. Gerardo Ferrer Sotabán
Gerente General Corporativo

Lic. Marilyn Escalante Rodríguez
Contador

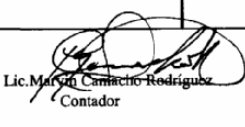
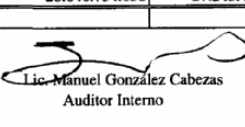
Lic. Manuel González Cabezas
Auditor Interno

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

* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, sucursales 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 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2006 y 2005
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	c	13.701.163.929	13.654.945.847
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
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		5.936.549.578	3.254.722.359
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1.799.425.405	934.186.943
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2.656.928.687	2.316.158.462
Depreciaciones y amortizaciones		2.061.903.113	1.673.022.031
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(68.773.909.186)	(58.012.076.854)
Bienes realizables		(565.577.187)	(834.214.026)
Productos por cobrar		(819.079.216)	(976.902.896)
Otros activos		(6.572.022.359)	(124.752.245)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		72.526.496.142	91.956.799.120
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.556.461.458	(8.659.345.047)
Productos por pagar		(914.353.647)	2.104.345.955
Otros pasivos		(1.939.800.413)	3.334.480.322
Ajustes al Patrimonio		(3.189.568.246)	(1.707.780.476)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		20.464.618.058	48.913.589.495
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		(3.772.967.800)	(66.780.566.967)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.		(1.032.160.790)	855.165.036
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		(4.805.128.590)	(65.925.401.931)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(19.806.073.170)	5.255.969.170
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Nuevas Obligaciones subordinadas		(16.086.930.167)	3.576.111.600
Nuevas Obligaciones convertibles		(3.719.143.003)	1.679.857.570
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		5.204.735.629	3.792.301.360
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(4.146.583.702)	(11.755.843.266)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		27.588.582.109	35.206.980.590
Efectivo y equivalentes al final del año	f	28.646.734.036	27.243.438.684
 Lic. Gerardo Borrero Sandoña Gerente General Corporativo	 Lic. Marvin Carrasco 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, Subsidiarias
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2006 y 2005
 (En millones sin céntimos)

Descripción	Nuevas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Sin afecor	Ganancia o Pérdida acumulada al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2005		50.000.000.000	10.247.629.690	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								
Corrección de errores fundamentados								
Transferencia de resultados de períodos anteriores			3.792.301.386					3.792.301.386
Traslado a resultados de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras						21.067.929.442	(12.908.278.627)	8.159.650.815
Resultado del Período 2005								
Dividendos por Período 0								
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Reservas legales y otras reservas estatutarias								
Emisión de acciones								
Capital pagado adicional								
Superveni por revaluación de inmuebles								
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta				1.797.092.127				1.797.092.127
Ajuste por revaluación a bienes diversos				2.412.885.377				2.412.885.377
Otros				124.882.932				124.882.932
Saldo al 30 de setiembre de 2005		50.000.000.000	14.139.930.999	5.139.078.072	11.954.493.545	35.038.951.764	3.837.514.556	124.109.866.897
Saldo al 1 de enero de 2006		50.000.000.000	13.049.933.373	11.933.323.984	11.954.493.545	23.190.387.130	17.205.229.737	131.922.278.719
Cambios en las políticas contables								
Corrección de errores fundamentados								
Aportes patrimoniales recibidos durante el año			5.264.735.629			(7.589.105.694)	(17.205.229.737)	35.204.735.629
Traslado a resultados de períodos anteriores								(24.794.336.431)
Otros								
Originados en el 2006 :								
Ajuste por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras								
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta								
Ajuste por revaluación a bienes diversos								
Otros								
Transferencias a resultados 2006								
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta				1.470.805.598				1.470.805.598
Ajuste por revaluación a bienes diversos				2.766.566.446				2.766.566.446
Otros				(102.872.065)				(102.872.065)
Ganancia o pérdida no reconocida en resultado 2005							5.305.932.114	5.305.932.114
Reservas legales y otras reservas estatutarias								
Dividendos por 2005								
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria								
Compra y venta de acciones en tesorería								
Emisión de acciones								
Capital pagado adicional								
Superveni por revaluación de inmuebles								
Superveni por revaluación de inversiones en valores disponibles								
Pérdidas acumuladas								
Superveni por revaluación de inmuebles neto								
Saldo al 30 de setiembre de 2006		60.000.000.000	20.824.670.952	16.967.732.963	11.954.493.545	17.691.280.436	5.305.932.114	151.774.110.010



 Gerardo Rodríguez
 Gerente General (Código)



 Lidia Rodríguez
 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 - los estados financieros consolidados y los datos estadísticos de la actividad de los bancos miembros de la entidad consolidada, se encuentran disponibles en el sitio web de la entidad en el siguiente enlace: www.banpop.com.uy o en el siguiente correo electrónico: informacion@banpop.com.uy

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

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

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

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

Como banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica No 4351 del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha y con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558), el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional, con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos, de conformidad con esta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No 1644 . Además, está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la nueva ley de protección al trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 setiembre de 2006, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal es propietario del 100% de las acciones comunes y nominativas de Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.; éstas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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</u> <u>oficinas</u>	<u>Número de</u> <u>oficinas</u>
	30/09/2006	30/09/2005
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	39	35
Ventanillas	16	20
Total	76	76

Al 30 de setiembre de 2006 el Banco posee 146 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).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 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	2.184	53	19	166	2.422
Personal Interino	484	0	1	22	507
Bienes Temporales	0	12	0	12	24
Servicios Especiales	37	0	0	0	37
Suplencias	96	0	0	0	96
Total	2.801	65	20	200	3.086

Al 30 de setiembre 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	1.946	71	16	194	2.227
Personal Interino	606	0	0	0	606
Bienes Temporales	1	13	0	0	14
Servicios Especiales	39	0	0	0	39
Suplencias	80	0	0	0	80
Total	2.672	84	16	194	2.966

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 setiembre de 2006, ese tipo de cambio se estableció en ¢519,73 y ¢522,06 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢486,40 y ¢487,96 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 setiembre de 2006, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢519,73 por US \$1,00 (¢486,40 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 los primeros 9 meses del año 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢5.404.242.670 y ganancias por ¢9.426.448.085 (¢4.795.924.965 y ¢8.387.221.597, respectivamente para el 2005), las cuales se incluyen como ingresos netos en el estado de resultados por la suma de ¢ 4.022.205.415 (¢3.591.296.632 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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.

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 setiembre 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 setiembre 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

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

(*) Estos rangos se utilizan también para el criterio 3

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría al 30 de setiembre 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 setiembre 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.

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 setiembre de 2006, el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por una suma total de ¢ 7.973.961.615 (¢ 6.254.626.732 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 setiembre 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	¢1.324.146.231	¢ 242.384.808

Al 30 de setiembre 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	¢ 1.229.319.909	¢ 245.863.982

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

	30/09/2006	30/09/2005
Beneficios a empleados a corto plazo	48.449.318	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:

		30/09/2006	30/09/2005
Disponibilidades	¢	13.211.215.169	13.251.226.712
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		7.775.394.442	8.157.610.932
Entidades financieras del país		378.724.887	160.383.235
Entidades financieras del exterior		2.398.727.957	2.345.718.885
Documentos de cobro inmediato		4.882.671.581	3.328.498.920
Total		28.646.734.036	27.243.438.684

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 setiembre de 2006, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4.502.807.234 (¢ 3.112.825.403 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:

		30/09/2006	30/09/2005
Negociables	¢	0	122.675.456
Disponibles para la venta		253.966.868.504	228.487.240.304
Mantenidos hasta el vencimiento		10.459.461.370	33.037.236.218
Total	¢	264.426.329.874	261.647.151.978

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		30/09/2006	30/09/2005
Fondos de Inversión mercado de dinero	¢	0	0
Fondos de Inversión crecimiento en colones		0	0
Fondos de Inversión Popular Trimestral		0	0
Fondos de Inversión Ahorro Popular colones		0	122.675.456
Fondos de Inversión mercado de dinero		0	0
Total	¢	0	122.675.456

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<u>Inversiones Disponibles para la Venta</u>		30/09/2006	30/09/2005
Inversiones en OPAB colones	¢	0	0
Inversiones en OPAB Dólares		0	0
Certificados depósitos a plazo Dólares		0	2.040.025.000
Títulos de tasa básica		0	291.235.675
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón, emitidos por el B.C.C.R.		22.929.206.466	8.474.410.132
Bono Fonecafé		2.907.234.277	3.340.201.576
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad		2.337.140.964	2.382.895.935
C.D.P. Bancos Estatales		0	2.432.000.000
Títulos Tasa Básica		301.063.755	0
Bonos Deuda Interna		3.427.103.115	9.292.038.720
Títulos de propiedad dólares		13.648.403.556	12.157.404.515
Títulos propiedad cero cupón		48.394.408.083	37.621.808.972
Bonos deuda externa, emitidos del gobierno		71.127.927.045	82.869.090.626
B.E.M. Colones		8.197.559.409	5.741.796.202
B.E.M. Dólares		1.494.382.746	1.685.793.467
Bonos Deuda Externa		0	0
Letras del Tesoro \$ emitidas Gobierno EEUU		1.412.349.455	0
Bonos del Gobierno de Canadá		0	0
Descuento sobre Inversiones Temporales		0	137.129.304
Primas sobre inversiones temporales		0	(276.432.244)
Estimación por desvalorización de inversiones		(564.017.143)	(149.510.138)
C.D.P. Bancos Privados dólares		2.200.275.932	2.392.898.730
C.D.P. Bancos Privados		696.519.000	0
Certificados a plazo Dólares		22.521.811.765	23.207.832.751
I.C.P. emitidos por el BCCR		50.698.666.996	23.037.450.296
Crecimiento Colones		26.037.379	0
Crecimiento Dólares		21.261.677	0
Títulos pendientes con pacto de recompra		0	0
Otras		2.189.534.027	11.809.170.785
Total	¢	253.966.868.504	228.487.240.304

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

<u>Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento</u>		30/09/2006	30/09/2005
Recompras Bono de Estabilidad Monetaria	¢	678.433.000	3.972.580.532
Recompras BEM con descuento		798.352.744	2.965.464.761
Recompras BEM Dólares		161.488.983	0
Recompras Tasa Básica		0	466.646.306
Recompras Título de propiedad		3.651.890.308	3.321.027.785
Bonos Deuda Externa		2.133.016.871	2.978.188.691
Valores con Pacto de Reventa		0	8.314.743.656
Recompras Bono ICE		78.003.038	0
Recompras Título de propiedad \$		1.251.025.062	0
Unidades de Desarrollo BNCR		0	3.333.845.113
Recompras Bono Fonecafé		137.370.746	0
CDP Bancos Privados		0	2.000.000.000
Recompras Certificados depósitos a plazo		576.207.708	0
Recompras BEM “ 0 ” cupón		993.672.910	0
Valores Entidades Financieras Privadas		0	1.838.125.722
Otras		0	3.846.613.652
Total	¢	10.459.461.370	33.037.236.218

Al 30 de de setiembre 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 setiembre de 2006 el Banco posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA, al 30 de setiembre 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 setiembre de 2006 y 2005 un detalle de las reventas es como sigue:

30/09/2006

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio recompra
Recompras B.E.M.	¢	1.476.785.745	1.476.785.745	5/10/2006	89.78%
Recompras Título Propiedad		3.651.890.308	3.651.890.308	13/10/2006	98.39%
Recompras B.E.M. \$		161.488.983	161.488.983	06/10/2006	76.21%
Recompras B.E.M. cero cupón		993.672.910	993.672.910	13/10/2006	75.62%
Recompras Bono deuda Externa		2.133.016.871	2.133.016.871	24/10/2006	93.78%
Recompras Título Propiedad \$		1.251.025.062	1.251.025.062	06/10/2006	88.01%
Recompras Bonos ICE		78.003.038	78.003.038	10/10/2006	74.41%
Recompras Bono Fonecafé		137.370.746	137.370.746	04/10/2006	95.43%
Recompras Cert. Bonos plazo \$		576.207.707	576.207.707	11/10/2006	82.39%
	¢	10.459.461.370	10.459.461.370		

30/09/2005

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio recompra
Recompras B.E.M.	¢	6.938.045.293	6.938.045.293	28/10/2005	91.42%
Recompras tasa básica		466.646.306	466.646.306	12/10/2005	90.39%
Recompras Título Propiedad ¢		3.321.027.784	3.321.027.784	27/10/2005	94.38%
Recompras Bono Deuda Ext. ¢		2.978.188.691	2.978.188.691	10/10/2005	99.26%
Recompras Bono Deuda Ext. \$		4.122.125.871	4.122.125.871	10/10/2005	94.59%
Recompras Título Propiedad \$		1.776.943.013	1.776.943.013	12/10/2006	90.03%
Recompras Bono Fonecafé		738.675.262	738.675.262	06/10/2005	80.49%
Recompras Cert. Bonos plazo \$		216.696.472	216.696.472	05/10/2006	78.68%
Recompras Subyacentes Intern.		1.460.303.039	1.460.303.039	05/10/2006	82.68%
	¢	22.018.651.731	22.018.651.731		

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>		30/09/2006	30/09/2005
Capital de trabajo	¢		0
Compra y construcción de vivienda		56.841.899.110	45.883.882.118
Financiamiento de cooperativas		19.450.071.296	15.298.015.299
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal		1.038.780	28.567.439
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones		3.964.172.144	4.034.742.444
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía		7.663.922.162	8.612.497.985
Construcción de vivienda con cuota escalonada		4.631.970.774	5.186.171.963
Plan especial de vivienda		3.357.745.839	4.507.319.862
Fideicomiso de vivienda		1.649.887	1.649.887
Préstamos sobre prendas y alhajas		1.818.369.204	1.859.892.879
Tarjetahabientes VISA		13.149.745.119	9.723.689.910
Pequeño productor agropecuario		4.951.185.884	6.721.121.326
Para la mujer		798.341.243	1.566.227
Profesionales		498.735.623	547.572.399
Industria turística		7.853.416	6.335.955
Financiamiento compra de acciones		0	0
Préstamos a entidades financieras		438.699.678	862.335.604
Convenio FUNDES Banco Popular		0	0
Préstamos para la Educación		659.324.392	717.255.546
Crédito Promuni BCIE		3.127.527.345	3.122.370.897
Préstamos a entidades jurídicas		195.877.195	242.635.737
Crédito personal sin fiadores		68.406.199.189	45.715.317.200
Crédito personal tasa preferenciada		28.681.195.071	22.325.610.359
Préstamos Mipymes		21.483.640.068	6.456.614.323
Mejoras , ampliaciones y rep. Hogar		1.606.434.761	1.732.383.318
<u>Otros programas de desarrollo :</u>			
Vivienda popular 2001		10.632.147.766	12.413.521.970
Back to Back organizaciones sociales		737.925.639	98.557.307
Personal Hipotecario		39.863.134.733	40.329.417.576
Pasan...		292.968.806.318	236.429.045.530

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Vienen....		292.968.806.318	236.429.045.530
Personal Preferencial		337.936.410	665.872.307
Crédito Back to Back		22.390.152.321	14.167.221.840
Préstamos Vivienda dólares		25.597.350.671	5.701.611.039
Otros		23.933.124.200	10.168.310.313
<u>Programas de crédito comercial y personal:</u>			
Préstamos personales		40.171.323.713	57.332.884.440
Préstamos comerciales		4.259.113.710	2.885.203.866
Préstamos automáticos		9.589.072	19.895.696
Préstamos Popular Preferente		4.737.858.839	2.013.315.491
Préstamos Salvaditas		1.960.224.623	2.265.658.105
Préstamos Comerciales en dólares		4.314.110.452	629.985.771
Préstamos en cobro judicial		8.362.383.677	5.834.083.687
Total préstamos por cobrar		429.041.974.006	338.113.088.085
Estimación para créditos incobrables		(15.685.403.640)	(9.184.904.103)
Total de Cartera de Créditos	¢	413.356.570.366	328.928.183.982

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

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

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de setiembre de 2006, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2005	¢	6.203.438.637
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados		4.329.938.723
Estimación cargada por créditos insolutos		(418.168.568)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	10.115.208.792
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		5.936.549.578
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(366.354.730)
Saldo al 30 de setiembre de 2006	¢	15.685.403.640

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2005, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2004	¢	3.794.942.894
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados		4.025.210.056
Estimación cargada por créditos insolutos		(1.616.714.313)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	6.203.438.637
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		3.254.722.356
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(273.256.890)
Saldo al 30 de setiembre de 2005	¢	9.184.904.103

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:

		30/09/2006	30/09/2005
Gobierno Central , aporte trabajadores	¢		0
Bonos del BANHVI		31.976.252	168.483.256
Tarjetas de crédito		152.466.198	125.751.435
Empleados		40.199.126	46.240.009
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		39.743.117	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas		0	207.009
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		184.633.593	122.677.820
Impuesto sobre Renta Diferido		0	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		561.171.853	537.775.565
Otras		7.336.289.223	1.546.439.153
Productos por Cobrar S/Cartera Crédito		9.354.032.065	7.752.324.918
Productos por Cobrar S/Inversiones		2.396.006.549	2.968.002.201
Estimación por deterioro e Incobrab.		(1.203.472.228)	(1.937.275.164)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(4.208.252.338)	0
Cuentas por cobrar, neto	¢	14.684.793.410	11.330.626.202

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 setiembre de 2006, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢296.944.780 (¢245.134.239 en el 2005).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Bienes muebles	¢	25.916.157	24.374.158
Bienes inmuebles		3.055.971.336	3.537.536.012
Menos: Estimación para bienes realizables		(1.278.277.088)	(974.234.990)
Total	¢	1.803.610.405	2.587.675.180

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

		30/09/2006	30/09/2005
Saldo al inicio del año	¢	1.202.400.347	871.587.095
Gasto por estimación		720.561.592	517.604.931
Reversiones en la estimación		(609.724.989)	(47.216.448)
Liquidación de bienes realizables		(34.959.862)	(367.740.588)
Saldo al final del año	¢	1.278.277.088	974.234.990

h. Participación en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2006, un resumen de la información financiera disponible de las subsidiarias es el siguiente:

		<u>Popular</u>		
	<u>Popular</u>	<u>Fondos de</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	20.701.409.906	2.191.250.054	6.216.392.980	29.109.052.940
Total de pasivos	11.591.136.660	102.427.104	255.577.084	11.949.140.848
Total de patrimonio neto	9.110.273.246	2.088.822.950	5.960.815.896	17.159.912.092
Resultado bruto	272.408.728	234.292.542	1.189.721.384	1.696.422.654

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 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	18.872.815.270	3.319.237.778	5.081.159.081	27.273.212.129
Total de pasivos	10.844.479.796	1.511.919.717	132.066.740	12.488.466.253
Total de patrimonio neto	8.028.335.474	1.807.318.061	4.949.092.341	14.784.745.876
Resultado bruto	1.055.075.363	216.320.137	713.546.914	1.984.942.414

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Propiedad , mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2006

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.559	11.258.846.533	4.895.698.462	513.060.573	38.818.556	319.295.254	7.239.832	8.816.332.012	609.321.887	31.405.873.688
Añiciones	668.059.770	4.181.796.470	530.063.007	90.012.794	6.242.026	59.514.649	0	1.233.142.627	85.183.168	6.854.014.511
Retiros	0	0	0	0	(8.500)	0	0	(380.499)	0	(388.999)
Otros	(54.608.382)	(133.778.356)	(161.630.906)	(66.153.868)	(1.181.689)	(862.398)	(310.664)	(1.799.959.039)	(40.847.738)	(2.259.333.040)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2006	5.560.711.947	15.306.864.647	5.264.130.563	536.919.499	43.870.393	377.947.505	6.929.188	8.249.135.101	653.657.317	36.000.166.160
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	0	1.311.777.634	1.181.417.415	107.475.257	12.543.132	52.683.467	1.499.461	5.529.004.607	234.404.516	8.430.805.489
Gasto por depreciación	0	1.556.212.925	459.043.566	33.133.842	3.057.814	24.214.678	536.428	1.393.091.550	27.726.320	3.497.017.123
Añiciones	0	(154.369.200)	(67.991.335)	(9.356.752)	(535.542)	(862.398)	(310.664)	(1.740.685.227)	(33.072.014)	(2.007.183.132)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	(262.887)	0	(262.887)
Otros	0	0	(33.451)	0	(2.855)	0	0	(262.887)	0	(36.286)
Saldo al 30 de setiembre de 2006	0	2.713.621.359	1.572.436.195	131.252.347	15.062.569	76.035.747	1.725.225	5.181.148.043	229.058.822	9.920.340.307
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.559	9.947.068.899	3.714.281.047	405.585.316	26.275.424	266.611.787	5.740.391	3.287.327.405	374.917.371	22.975.068.199
Al 30 de setiembre de 2006	5.560.711.947	12.593.243.288	3.691.694.368	405.667.152	28.807.824	301.911.758	5.203.963	3.067.987.058	424.598.495	26.079.825.853

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2005

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	7.370.557.526	3.138.283.902	550.547.657	40.336.678	301.385.262	323.122.589	7.488.104.628	616.802.327	21.240.604.622
Adiciones	439.597.277	17.216.472	1.235.824.363	100.799.752	3.008.159	701.779.439	12.523.482	715.860.483	0	3.226.609.427
Retiros	0	(1.283.319)	(65.058.641)	(245.512.960)	(7.100.753)	(70.443.481)	(7.938.892)	(27.386.784)	(15.559.665)	(440.284.495)
Traspasos	0	0	(3.611.313)	0	0	0	3.611.313	0	0	0
Revaluación	176.443.121	954.696.271	0	0	0	0	0	0	0	1.131.139.392
Saldo al 30 de setiembre de 2005	2.007.504.451	8.341.186.950	4.325.438.311	405.834.449	36.244.084	932.721.220	331.318.492	8.176.578.327	601.242.662	25.158.068.946
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	0	1.433.902.037	1.009.764.478	189.715.084	14.277.014	100.127.085	5.137.785	2.799.479.689	171.441.405	5.723.844.577
Gasto por depreciación	0	343.377.143	325.528.009	52.913.079	3.131.181	27.843.488	739.031	2.435.522.009	68.405.577	3.257.459.517
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5.260.945)
Retiros	0	(464.345.176)	(314.721.304)	(149.862.585)	(5.248.529)	(83.983.586)	(4.526.067)	(133.310.264)	(9.391.185)	(1.165.388.696)
Traspasos	0	0	-934.301	0	0	0	0	934.301	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2005	0	1.312.934.004	1.019.636.882	92.765.578	12.159.666	43.986.987	1.350.749	5.102.625.735	225.194.852	7.810.654.453
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	5.936.655.489	2.148.519.424	360.832.573	26.059.664	201.258.177	317.984.804	4.688.624.939	445.360.922	15.516.760.045
Al 30 de setiembre de 2005	2.007.504.451	7.028.252.946	3.305.801.429	313.068.871	24.084.418	888.734.233	329.967.743	3.073.952.592	376.047.810	17.347.414.493

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

j. Activos Intangibles

Al 30 de setiembre 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	724.998.640	724.998.640
Retiros		0	0	0	(333.208.874)	(333.208.874)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2006	¢	0	640.114.511	3.145.847	3.497.389.252	4.140.649.610
<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	725.105.075	725.105.075
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(332.483.845)	(332.483.845)
Ajustes y Traslados		0	0	0	(2.844.560)	-2844560
Saldos al 30 de setiembre de 2006	¢	0	640.114.511	0	2.077.586.768	2.717.701.279
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2005	¢	0	0	3.145.847	1.417.789.388	1.420.935.235
30 de setiembre de 2006	¢	0	0	3.145.847	1.419.802.484	1.422.948.331

Al 30 de setiembre 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	2.138.308.208	2.781.493.566
Adiciones		0	0	75.000	790.397.003	790.472.003
Retiros		0	0	0	(240.710.924)	(240.710.924)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2005	¢	0	640.114.511	3.145.847	2.687.994.287	3.331.254.645
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	0	429.049.726	0	1.246.128.174	1.675.177.900
Gasto por amortización		0	150.513.413	0	499.112.131	649.625.544
Pérdida por deterioro		0	0	0	0	0
Retiros		0	0	0	(242.747.432)	(242.747.432)
Ajustes y Traslados		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2005	¢	0	579.563.139	0	1.502.492.873	2.082.056.012
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2004	¢	0	211.064.785	3.070.847	892.180.034	1.106.315.666
30 de setiembre de 2005	¢	0	60.551.372	3.145.847	1.185.501.414	1.249.198.633

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):

		30/09/2006	30/09/2005
Prendaria	¢	1.168.924	14.093.628
Hipotecaria		204.014.290	150.451.419
Fiduciario		97.683.453	87.998.411
Títulos Valores		23.480.304	14.534.504
Otras		102.695.003	71.035.126
Total	¢	429.041.974	338.113.088

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

		30/09/2006	30/09/2005
Agricultura	¢	3.630.113	3.496.627
Ganadería		6.456.986	4.999.227
Pesca		157.473	166.114
Industria		2.307.945	1.571.612
Vivienda		122.947.134	83.452.169
Construcción		3.298.551	3.078.986
Turismo		1.322.371	478.265
Electricidad		124.971	24.897
Comercio y Servicios		31.497.089	15.789.787
Consumo		230.915.432	202.002.117
Transporte		3.343.910	2.515.546
Depósitos y Almacenamientos		152.801	35.498
Sector Público		1.493.452	1.447.382
Sector Bancario		109	255
Otras Entidades		19.388.916	18.809.828
Otros		2.004.721	244.778
Total	¢	429.041.974	338.113.088

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

		30/09/2006	30/09/2005
Al día	¢	318.496.121	252.198.971
De 1 a 30 días		83.948.977	66.156.125
De 31 a 60 días		12.989.308	10.123.002
De 61 a 90 días		2.818.371	2.191.928
De 91 a 120 días		1.419.267	1.109.403
De 121 a 180 días		1.644.063	1.086.796
Más de 180 días		7.725.867	5.246.863
Total Cartera Directa		429.041.974	338.113.088

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.

		30/09/2006	
Capital	¢	80.000.000.000	
Reservas		11.954.493.545	
Total		91.954.493.545	
5% capital y reservas		4.597.724.677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		416.275.162	223.517
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		4.819.073	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		7.947.739	1
De ¢ 9.293.174.032 hasta ¢12.390.898.708		0	0
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera	¢	429.041.974	223.519

		30/09/2005	
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		328.577.038	228.069
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		9.536.050	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		0	0
De ¢ 9.293.174.032 hasta ¢12.390.898.708		0	0
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera	¢	338.113.088	228.071

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 86.23% al 30 de setiembre de 2006 (86,79% 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 setiembre de 2006 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 429.041.974 (en miles de colones) y el número de préstamos es 322.102.

Al 30 de setiembre del 2005 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 338.113.088 (miles de colones) y el número de préstamos es 321.033.

Al 30 de setiembre de 2006 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢8.362.384 (en miles de colones) y corresponde a 12.400 préstamos, que equivale a 1.95% del total de préstamos en proceso judicial.

Al 30 de setiembre del 2005 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢5.834.084 (en miles de colones) y corresponde a 7.955 préstamos, que equivale a 1.73% 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 setiembre de 2006, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 18.50% y 33.50% 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> 30/09/2006	<u>Valor Contable</u> 30/09/2005	<u>Causa de la Restricción</u>
Disponibilidades	4.502.807.234	3.112.825.403	Encaje mínimo legal.
Inversiones en Valores	1.507.441.685	704.690.000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	10.886.806.201	10.316.492.619	Garantía por operaciones de recompra
Inversiones en Valores	682.092.342	632.646.102	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	199.131.026	178.223.770	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por Inversión en el MIB (Sistema Interbancario Dinero)
Total	17.778.278.488	14.944.877.894	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2006
OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes		
		Monto		Número	Clientes	Públicos	Privados	Número	Monto
Cuentas Corrientes	211-01-1	7.777	24.037.573.846		36	6.690.435.292	654.241.709	7.813	31.382.250.847
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1.066.517	72.532.169.734					1.066.517	72.532.169.734
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1		1.420.064.560					0	1.420.064.560
Captaciones a plazo vencidas Sistema Viejo	211-04		0					0	0
Otras captaciones a la vista	211-99		0					0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		175.050.876					0	175.050.876
Cheques de Gerencia	212-03-1		1.591.301.575					0	1.591.301.575
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		531.993					0	531.993
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1.273.116.037					0	1.273.116.037
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		447.125.120					0	447.125.120
TOTAL		1.074.294	101.476.933.741		36	6.690.435.292	654.241.709	1.074.330	108.821.610.742

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL						TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes		
		Monto		Número	Clientes	Públicos	Privados	Número	Monto
Certificados de ahorro a plazo Sistema Nuevo	213-01-1	55346	252.704.345.518		1871	12.721.468.799	179.729.745	57.217	265.605.544.062
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0					0	0
Club de ahorros	213-03-1	107056	5.468.357.501					107.056	5.468.357.501
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	77.837.035					0	77.837.035
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	54.881.830.414					0	54.881.830.414
TOTAL		162.402	313.132.370.468		1.871	12.721.468.799	179.729.745	164.273	326.033.569.012

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		9.262.806.504						9.262.806.504
Otras Obligaciones con el público a plazo	219-02-01		57.067.112			0.430.827.142			0.430.827.142

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

AL 30 DE SETIEMBRE 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	7.046	16.873.841.103	42	1.508.187.371	452.528.914	7.088	18.834.557.388
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	49.156	58.203.434.704				49.156	58.203.434.704
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04		1.214.569.976				0	1.214.569.976
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		164.331.264				0	164.331.264
Cheques de Gerencia	212-03		1.016.100.081				0	1.016.100.081
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04		1.840.001				0	1.840.001
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05		725.284.684				0	725.284.684
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		331.949.855				0	331.949.855
TOTAL		56.221	78.536.104.809	42	1.508.187.371	452.528.914	56.263	80.496.821.094

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	46325	210.168.541.754	1365	17.836.798.852	30.000.000	47.690	228.035.340.606
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0
Club de ahorros	213-03-1		2.576.412.199				0	2.576.412.199
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	85.162.819				0	85.162.819
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	48.424.163.467				0	48.424.163.467
TOTAL		46.325	261.254.280.239	1.365	17.836.798.852	30.000.000	47.690	279.121.079.091

Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0		8.801.043.865			8.801.043.865
Otras obligaciones con el público a plazo	218		64.701.445		7.889.893.395			7.954.594.840
								0
								0
TOTAL		0	64.701.445	0	16.690.937.260	0	0	16.755.638.705

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	572	8.467.307.990	31	176.682.640	247.336.152	603	8.891.326.782
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	0	21.120.266.002				0	21.120.266.002
Captaciones a plazo vencidas	211-04	0	1.373.445.248				0	1.373.445.248
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02	0	103.062.741				0	103.062.741
Cheques de Gerencia	212-03	0	377.588.414				0	377.588.414
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05	0	59.015				0	59.015
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06	0	0				0	0
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07	0	17.520.342				0	17.520.342
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99	0	866.706				0	866.706
TOTAL		572	31.460.116.458	31	176.682.640	247.336.152	603	31.884.135.250

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados			
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	10.894	54.158.210.666	145	835.226.624	4.391.219	11.039	54.997.828.509
Club de ahorros	213-03-2	0	223.967.078	0	0	0	0	223.967.078
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		10894	54.382.177.744	145	835.226.624	4.391.219	11.039	55.221.795.587
							TOTAL	463.479.469.727

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 8.75% y 11.80% anual (entre 9,85% y 13,88% anual en el 2005), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 3% y 5% anual (entre 1,75% y 3,50% anual en el 2005).

n. Vencimientos de activos y pasivos

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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	41.098.702	78.304.219	6.501.597	6.622.616	26.844.936	48.081.363	522.061.095	21.320.910	750.835.438
Pasivos	164.661.007	82.034.299	53.284.289	45.558.054	127.727.776	34.624.065	62.816.853	0	570.706.343

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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	3.264.376	93.406.109	5.492.617	6.859.807	41.240.692	32.360.239	429.360.479	15.029.359	627.003.678
Pasivos	0	163.664.283	26.942.533	23.609.545	77.670.059	92.687.900	90.024.875	0	474.599.195

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 setiembre 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	0
Préstamos entidades financieras del exterior	5.281.441.891
Otros	2.700.101.647
Total	7.981.543.538

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

Entidad	Cantidad transacciones	Tasa	Saldo
			0
			0

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

Entidad	Cantidad certificados	Tasa	Saldo
			0
			0

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	80.000.000
Asoc. Cristiana Oasis	15.25%	92.684.505	50.555.184
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	15.25%	50.000.000	0
Coopeagri R.L.	15.25%	875.000.000	546.875.000
Coopeagri R.L.	15.25%	625.000.000	343.750.000
Varios Tercer Desembolso	15.25%	888.231.498	629.163.978
Munic.Moravia y Asoc. Roble Alto	15.25%	133.392.840	98.597.729
Varias empresas Cooperativas	15.25%	9.420.000.000	3.532.500.000
Total		¢12.284.308.843	¢ 5.281.441.891

Otras obligaciones financieras:

Entidad	Saldo
Hipotecas descontadas en el Banhvi por pagar	0
Otras Inversiones	2.700.101.647
Total	¢ 2.700.101.647

Al 30 de setiembre 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	10.100.000.000
Préstamos entidades financieras del exterior	10.507.030.957
Otros	1.004.624.794
Total	21.611.655.751

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

Entidad	Cantidad transacciones	Tasa	Saldo
			0
Total			0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

Entidad	Cantidad certificados	Tasa	Saldo
Sector Público:			
Banco Nacional de Costa Rica	19	16.25%	9.500.000.000
Banco Crédito Agrícola de Cartago			0
Banco de Costa Rica	2	15.75%	600.000.000
Total :	21		€10.100.000.000

Préstamos a entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasa de interés	Monto Financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	15.25%	200.000.000	120.000.000
Asoc. Cristiana Oasis	15.25%	92.684.505	67.406.913
Asoc. Cristiana Ctro Evangélico	15.25%	50.000.000	16.666.666
Coopeagri R.L.	15.25%	875.000.000	692.708.333
Coopeagri R.L.	15.25%	625.000.000	468.750.000
Varios Tercer Desembolso	15.25%	888.231.498	777.202.560
Munic.Moravia y Asoc. Roble Alto	15.25%	133.392.840	121.796.485
Varias empresas Cooperativas	15.00%	9.420.000.000	8.242.500.000
Total		€12.284.308.843	€10.507.030.957

Otras obligaciones financieras:

Entidad	Saldo
Hipotecas descontadas en el BANHVI por pagar	0
Financiamiento inversiones convenio Mideplan y Banco Popular	0
Otras	1.004.624.794
Total :	1.004.624.794

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

q. Contratos

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS SETIEMBRE 2006						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto del Contrato	Estimación de	Estimación de Contrato	Fecha de Inicio	Fecha de
60-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2007
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL	Suministro y distribución de		¢925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2010
080-2002	Consortio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2003	27/03/2007
101-2005 Y 102-2005	Consortio Projectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte	\$282.014,36		07/06/2006	07/06/2007
059-2002	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y	Arrendamiento Local para Centro de	\$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	27/08/2007
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25-02-20007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles		¢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	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y		¢181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2009
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y		¢136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2009
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S.A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Lona Araya Marco Vinicio	Contratación de una empresa que	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/10/2002	22/10/2006
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana,	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
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 le	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
073-2005	Propiedades Kaiemet S. A.	Alquiler Local para ubicar Oficina	\$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	\$226.800,0		18/03/2003	18/06/2009
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	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del	Arrendamiento del Edificio Alejandro	\$798.117,60		08/11/2003	08/11/2006
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
070-2002	Suministro Rojas Guevara S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Méndez Sanchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
073-2003	Tecnica y Representaciones 506 S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Ofthe New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laat E.Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/02/2004	26/02/2007
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Servicios Transporte de Remesas		¢100.000.000,00	01/09/2005	31/12/2006
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz	\$241.230,00		12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 2005						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto del Contrato	Estimación de	Estimación de Contrato	Fecha de Inicio	Fecha de
60-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Alde	Convenio Marco	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	20/01/2004	20/01/2007
Sin Número	Carvajal de Costa Rica S. A.	Justo a tiempo		¢222.300.000,00	04/03/2002	04/03/2006
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
080-2002	Consortio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	27/03/2003	27/03/2007
061-2004 96-2004	Consortio Projectica -El Orbe	Servicios de Implementación y	\$299.140,47		10/02/2005	31/03/2006
059-2002	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y	Arrendamiento Local para Centro de	\$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 #	Credomático de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de	Cuántia Inestimable.	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Eumobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2008
010-2002	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y	\$808.393,0		03/12/2002	03/12/2005
039-2002	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Solución para la Automatización de	\$963.686,8		04/02/2004	31/12/2005
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Loria Araya Marco Vinicio	Contratación de una empresa que	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/10/2002	22/10/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana,	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
065-2003	Morales Cordero Luis R	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para le	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
079-2005	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias			18/09/2002	20/09/2006
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento de local para el CSF	\$226.800,0		18/03/2003	18/06/2006
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
074-2002	Servicios Electronicos Costarricense S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del	Arrendamiento del Edificio Alejandro	\$798.117,60		08/11/2003	08/11/2006
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
070-2002	Suministro Rojas Guevara S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Mendez Sanchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2005	22/03/2007
073-2003	Tecnica y Representaciones 506 S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Ofthe New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Cathedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
066-2003	Van Der Laat E Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable.	26/02/2004	26/02/2007
062-2005	V.M. Transporte de Valores S.A.	Servicios de Transporte de Valores		¢100.000.000,00	01/09/2005	01/01/2006
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz	\$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:

		30/09/2006	30/09/2005
Impuesto sobre la renta diferido	¢	1.129.952.716	631.427.290
Honorarios por pagar		232.935.759	259.572.002
Cargos por pagar Proveedores		430.760.632	430.542.457
Aportaciones Patronales por pagar		405.872.212	301.381.092
Impuestos retenidos por pagar		335.784.807	207.451.627
Aportaciones laborales retenidas por pagar		706.229.711	427.980.306
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		1.617.752.962	1.853.037.419
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		794.804.437	717.207.994
Fracciones de prestaciones por aplicar		1.437.756.011	1.063.047.132
Cuentas por pagar Credomatic		851.639.357	408.162.954
Cuentas por pagar diversas		8.924.535.264	7.881.617.749
Provisión para prestaciones legales		9.775.247.872	8.332.556.815
Provisión Vacaciones		1.396.417.322	869.040.234
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		11.900.000	1.261.115.000
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199.859	199.859
Cargos Financieros por pagar		11.070.669.602	11.049.888.063
Otras provisiones		4.379.747.130	3.018.283.575
Total	¢	43.502.205.653	38.712.511.568

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:

		30/09/2006	30/09/2005
Productos por inversiones en valores negociables	¢	0	56.336.134
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		18.231.450.481	15.396.701.869
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		694.842.071	844.577.831
Productos por inversiones y valores comprometidos		47.936.365	93.615.462
Total	¢	18.974.228.917	16.391.231.296

u. Ingresos financieros por créditos vigentes

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	1.179	4.091.578
Productos por préstamos con otros recursos		60.016.469.917	49.708.298.979
Por tarjetas de crédito		2.493.615.092	2.330.048.672
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa		0	125.649
Productos por préstamos con otros recursos		753.197.463	415.797.336
Por tarjetas de crédito vencido		26.117.820	106.228.511
Por Cartas de Crédito emitidas		0	104.209
Total	¢	63.289.401.471	52.564.694.934

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	2.268.251.304	2.050.598.696
Cargos por captaciones a plazo		27.944.416.241	21.575.169.243
Cargos por obligaciones pacto de recompra		526.961.943	518.866.643
Cargos por obligaciones con el público plazo		6.566.545.619	5.622.115.944
Total	¢	37.306.175.107	29.766.750.526

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Gastos de personal	¢	26.258.637.420	21.904.422.961
Gastos por servicios externos		2.448.848.892	2.156.639.263
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.060.651.277	810.546.032
Gastos de infraestructura		4.400.320.238	3.742.926.007
Gastos generales		2.970.820.103	3.471.218.616
Total	¢	37.139.277.930	32.085.752.879

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre 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	¢	30.214.145.510	30.214.145.510
Inversiones en valores y depósitos		264.426.329.874	264.426.329.874
Cartera de créditos		413.356.570.367	414.162.349.636
Total de activo	¢	707.997.045.751	708.802.825.020
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		142.214.380.625	142.214.380.625
Otras obligaciones con el público a la vista		4.843.547.796	4.843.547.796
Captaciones a plazo		387.321.260.168	380.012.113.121
Obligaciones por pacto de recompra		9.262.806.504	9.262.806.504
Otras obligaciones con el público a plazo		9.579.545.434	9.579.545.434
Otras obligaciones financieras		7.981.543.538	8.023.116.944
Total de pasivo	¢	561.203.084.065	553.935.510.424

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

		2005	2005
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	26.893.030.934	26.893.030.934
Inversiones en valores y depósitos		243.323.360.404	243.323.360.404
Cartera de créditos		413.356.570.366	413.356.570.366
Total de activo		683.572.961.704	683.572.961.704
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		142.214.380.625	142.214.380.625
Otras obligaciones con el público a la vista		4.843.547.796	4.843.547.796
Captaciones a plazo		387.321.260.167	387.321.260.167
Otras obligaciones con el público a plazo		9.579.545.434	9.579.545.434
Otras obligaciones financieras		7.981.543.538	7.981.543.538
Total de pasivo		551.940.277.560	551.940.277.560

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 setiembre 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 setiembre 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	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	16.477.255	0	0	0	0	0	16.477.255
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5.127.542	0	0	0	0	0	5.127.542
Inversiones M.N.	643.158	69.884.352	215.940	475.941	10.820.870	21.507.551	69.025.500	172.573.312
Cartera de Crédito M.N.	19.473.920	15.189.948	5.064.200	5.945.423	13.493.643	25.417.574	318.429.865	403.014.573
Disponibilidades M.E.	0	6.264.741	0	0	0	0	0	6.264.741
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	777.196	0	0	0	0	0	777.196
Inversiones M.E.	0	5.355.340	1.072.520	28.129	947.768	225.036	103.590.592	111.219.385
Cartera de Crédito M.E.	1.203.832	326.547	148.937	173.123	1.582.655	931.202	31.015.138	35.381.434
	21.320.910	119.402.921	6.501.597	6.622.616	26.844.936	48.081.363	522.061.095	750.835.438
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	183.602.736	38.644.288	34.590.624	108.431.783	22.840.725	57.843.239	445.953.395
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	7.786.739	8.006	1.253.284	1.326.901	1.478.709	3.823.300	15.676.939
Obligaciones con el Público M.E.	0	54.817.925	10.954.979	8.342.395	17.059.437	6.303.096	527.507	98.005.339
Cargos por pagar M.N.	0	434.675	3.425.422	1.296.322	776.969	3.948.677	602.772	10.484.837
Cargos por pagar M.E.	0	53.231	251.594	75.429	132.686	52.858	20.035	585.833
	0	246.695.306	53.284.289	45.558.054	127.727.776	34.624.065	62.816.853	570.706.343
Brecha de activos y pasivos	21.320.910	(127.292.385)	(46.782.692)	(38.935.438)	(100.882.840)	13.457.298	459.244.242	180.129.095

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 2005, los riesgos de liquidez del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

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	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	15.353.770	0	0	0	0	0	15.353.770
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5.398.991	0	0	0	0	0	5.398.991
Inversiones M.N.	0	56.568.177	1.318.902	153.891	16.980.071	6.595.459	45.901.003	127.517.503
Cartera de Crédito M.N.	14.936.499	3.833.355	4.110.666	4.204.038	12.863.543	24.295.843	264.073.353	328.317.297
Disponibilidades M.E.	0	5.758.860	0	0	0	0	0	5.758.860
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	731.817	0	0	0	0	0	731.817
Inversiones M.E.	0	8.979.379	0	2.432.000	11.064.365	1.069.958	110.583.946	134.129.648
Cartera de Crédito M.E.	92.860	46.136	63.049	69.878	332.713	398.979	8.792.177	9.795.792
	15.029.359	96.670.485	5.492.617	6.859.807	41.240.692	32.360.239	429.350.479	627.003.678
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	131.149.424	25.668.449	23.533.366	68.037.259	87.576.940	30.283.588	366.249.026
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	305.223	1.245.889	61.365	9.606.917	5.091.063	5.293.962	21.604.419
Obligaciones con el Público M.E.	0	32.209.636	28.195	14.814	25.883	19.897	54.447.325	86.745.750
	0	163.664.283	26.942.533	23.609.545	77.670.059	92.687.900	90.024.875	474.599.195
Brecha de activos y pasivos	15.029.359	(66.993.798)	(21.449.916)	(16.749.738)	(36.429.367)	(60.327.661)	339.325.604	152.404.483

ii. Riesgo de Mercado :

Riesgos de tasas de interés

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

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

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

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Mantener la posición de ajuste de las tasas activas a un plazo menor que el ajuste de las tasas pasivas.

Al 30 de setiembre de 2006, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

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

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	337.687.035	74.781.441	12.262.563	31.913.791	19.560.731	35.951.801	163.216.708
Cartera de crédito	410.964.448	393.177.558	11.143.466	1.640.795	4.996.662	4.440	1.527
	748.651.483	467.958.999	23.406.029	33.554.586	24.557.393	35.956.241	163.218.235
Pasivos							
Obligaciones con el Público	196.826.358	60.618.382	48.411.241	68.703.018	16.651.178	724.129	1.718.410
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	43.293.253	12.899.184	12.989.806	11.190.220	5.486.645	421.509	305.889
	0	0	0	0	0	0	0
	240.119.611	73.517.566	61.401.047	79.893.238	22.137.823	1.145.638	2.024.299
Brecha de activos y pasivos	508.531.872	394.441.433	(37.995.018)	(46.338.652)	2.419.570	34.810.603	161.193.936

Al 30 de setiembre de 2005, los riesgos de tasa de interés del Banco y sus Subsidiarias se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

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

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	352.576.834	71.703.959	15.017.520	49.129.373	8.851.423	15.457.099	192.417.460
Cartera de crédito	325.594.404	306.722.690	12.785.489	2.225.339	3.843.393	14.076	3.417
	678.171.238	378.426.649	27.803.009	51.354.712	12.694.816	15.471.175	192.420.877
Pasivos							
Obligaciones con el Público	243.624.803	59.177.676	52.793.409	60.536.503	66.871.211	3.773.885	472.119
Obligaciones con entidades financieras	12.011.230	702.895	13.042	8.738.465	2.556.828	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	54.191.401	14.774.660	17.361.190	12.380.810	8.914.995	615.905	143.841
	0	0	0	0	0	0	0
	309.827.434	74.655.231	70.167.641	81.655.778	78.343.034	4.389.790	615.960
Brecha de activos y pasivos	368.343.804	303.771.418	(42.364.632)	(30.301.066)	(65.648.218)	11.081.385	191.804.917

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 setiembre 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	14.168.937
Cuenta de encaje con el BCCR	1.495.384
Inversiones	238.857.301
Cartera de créditos	66.880.943
Cuentas por Cobrar	9.180.547
Otros activos	4.661.255

Total activos	<u>335.244.367</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	208.218.487
Obligaciones a Plazo	2.667.823
Otros pasivos	820.096

Total pasivos	<u>211.706.406</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 123.537.961</u>
---------------	-------------------------

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre 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	12.078.617
Cuenta de encaje con el BCCR	6.466.969
Inversiones	306.662.206
Cartera de créditos	19.904.509
Cuentas por Cobrar	3.322.055
Otros activos	518.906

Total activos	<u>348.953.262</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	78.530.918
Obligaciones a Plazo	117.742.532
Otros pasivos	334.921

Total pasivos	<u>196.608.371</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 152.344.891</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>		30/09/2006	30/09/2005
Disponibilidades	¢	60.403.275	56.556.841
Inversiones en Valores y depósitos		3.487.314.681	3.237.529.215
Cartera de créditos		3.671.303.113	3.183.306.587
Cuentas y Productos por cobrar		3.851.611.094	3.501.721.121
Bienes realizables		44.693.656	19.379.814
Participación Capital Otras Empresas		48.091.849	70.562.008
Propiedad, Mobiliario y Equipo		289.408.114	291.801.717
Otros activos		38.556.305	34.975.675
Total activos	¢	11.491.382.087	10.395.832.978
<u>Pasivos</u>			
Otras cuentas por pagar	¢	4.483.884.151	4.278.570.320
Otros pasivos		37.691.236	11.914.734
Total pasivos	¢	4.521.575.387	4.290.485.054

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0399 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5.289.410.841,82
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	106.994.879,22
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	250.003.355,76
CORP. 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	524.718.926,80
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	156.051.654,79
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	1.017.393.976,86
I.C.T. FIGRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	88.418.498,06
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	848.904.629,24
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049,25
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.712.438.128,13
TOTAL			11.491.382.087,15

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Al 30 de setiembre de 2005, 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 30-09-2005
DETALLE PARA CUMPLIMIENTO DE LA
NORMATIVA SUGEF 31-04

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
05-99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	4.989.462.154,63
CEMPASA	Administración cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	0,00
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	105.783.963,77
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	244.097.838,45
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	450.632.505,73
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversión	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	132.115.103,38
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	741.938.912,15
I.C.T. FIGRESUR	Administración cartera de crédito	Credito a microempresarios del sector turístico	80.960.354,21
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	742.414.496,44
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049,25
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.411.380.452,48
TOTAL			10.395.832.977,72

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:

		30/09/2006	30/09/2005
Valores negociables de la compañía en custodia CEVAL	¢	4.562.124.948	5.818.227.023
Valores negociables de clientes en custodia Internacional		0	0
Compromisos de operaciones por cuenta propia		9.414.972.842	13.135.014.985
Valores negociables en custodia libre de la CEVAL		158.469.137.548	79.073.615.777
Títulos valores adquiridos en respaldo de operaciones de recompra en custodia de CEVAL		0	0
Custodia Internacional		8.417.032.027	21.204.376.960
Valores clientes en custodia Bóveda		435.756.794	6.762.113
Valores en Custodia:		181.299.024.159	119.237.996.858
Administración de fideicomisos:			
Activos		0	0
Pasivos		0	0
Patrimonio		0	0
Ingresos		0	0
Gastos		0	0
		0	0
Títulos valores adquiridos por vender en operaciones a futuro		24.248.250.066	42.180.666.921
Títulos valores adquiridos por comprar en operaciones a futuro		36.895.088.367	15.616.279.939
		61.143.338.433	57.796.946.860
Otras cuentas de orden pendientes de recibir y entregar y otras		9.891.886.988	45.805.579.318
Administración de Portafolios individuales		174.068.294.216	40.086.363.374
Total	¢	426.402.543.796	262.926.886.410

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Recompras al 30/09/2006

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	10.214.919.597	0	0	10.214.919.597
Compras	Dólares	45.036.352	0	0	45.036.352
Ventas	Colones	17.126.240.518	0	0	17.126.240.518
Ventas	Dólares	18.886.785	0	0	18.886.785
Total		<u>27.405.083.252</u>			<u>27.405.083.252</u>

Recompras al 30/09/2005

		1-30	31-60	61-90	Total
Compras	Colones	12.961.049.231			12.961.049.231
Compras	Dólares	21.128.116			21.128.116
Ventas	Colones	10.800.597.297			10.800.597.297
Ventas	Dólares	15.365.240			15.365.240
Total		<u>23.798.139.884</u>			<u>23.798.139.884</u>

Al 30 de setiembre 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:

		30/09/2006	30/09/2005
Fondos de Inversión en colones:			
• Fondo Multiplan	¢	1.210.925.100	511.086.496
• Fondo Crecimiento Colones		0	0
• Fondo Ahorro Popular		158.920.557	295.680.804
• Fondo Popular Trimestral colones		0	21.047.745.517
• Fondo Mercado de Dinero colones		31.964.526.200	0
• Fondo Solidarista Colones		0	0
Total Fondos de Inversión en colones		33.334.371.857	21.854.512.817
Fondos de Inversión en US Dólares			
• Fondo Multiplan Dólares		51.799.965	0
• Fondo Popular Inmobiliario		0	0
• Fondo Crecimiento Dólares		0	0
• Fondo Popular Trimestral dólares		0	115.462.454
• Fondo Mercado de Dinero dólares		3.188.565.225	3.913.699.294
Total Fondos de Inversión en dólares		3.240.365.190	4.029.161.748
Total	¢	36.574.737.047	25.883.674.565

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:		30/09/2006	30/09/2005
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	¢	35.017.413.467	26.366.507.942
• Régimen capitalización individual		82.098.484	73.430.812
• Fondo de Capitalización Laboral		13.600.561.858	19.000.409.862
• Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		60.253.331.556	36.951.899.957
• Fomuvel		1.015.955.998	879.675.400
• Afiliación automática		84.485.156.249	61.379.641.185
• ICT		746.119.437	712.602.150
• Convenio Banco Crédito Agrícola		2.753.660.436	2.947.377.191
• Pensionados Banco Crédito Agrícola		243.770.396	219.374.439
Total Fondos de Pensiones colones	¢	198.198.067.881	148.530.918.938
Fondo de Pensión en US dólares			
• Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias		765.489.606	583.239.716
Total Fondos de Pensiones dólares		765.489.606	583.239.716
Títulos de unidades de desarrollo en custodia		1.485.281.751	1.369.871.079
Garantía de participación y cumplimiento		161.425.516	33.186.519
Total	¢	200.610.264.754	150.517.216.252

dd. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	¢	300.000.000	300.000.000
Garantías en custodia		41.370.583	41.370.583
Garantías recibidas en poder de la entidad		782.832.919.754	541.861.407.272
Productos en suspenso		2.055.861.277	1.299.862.493
Garantías recibidas en poder de terceros		1.387.980.774	1.955.015.774
Cuentas castigadas		10.564.789.308	11.046.631.064
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		2.191.000.877	2.197.313.459
Otras cuentas de registro		405.916.900.412	347.807.456.465
Total	¢	1.205.290.822.985	906.509.057.110

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

ee. Contingencias

Al 30 de setiembre 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 ¢11.900.000.

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:

		30/09/2006	30/09/2005
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	972.800.000
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US \$2.000.000.		0	0
Cartas de Crédito Fedefutbol por un monto de \$ 21.178.00 la cual vence el 10 de febrero de 2005		0	0
Líneas de Crédito Diferidas			
Cartas de Crédito emitidas no negociables		44.767.178	54.125.167
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		20.784.278.922	15.668.875.162
Créditos pendientes de Desembolsar		3.059.805.330	7.766.919.560
Total	¢	23.888.851.430	24.462.719.889

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 setiembre de 2006 existe una cuenta por pagar por ¢ 794.8 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 setiembre de 2006 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢1.367.933.533 y al 30 de setiembre de 2005 refleja un monto de ¢1.921.975.040.

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.

Para mitigar la sobre estimación de la cartera crediticia se registró en el mes de setiembre la suma de ¢450 millones para cumplir con los 4.300 millones de estimación y hacerle frente a la entrada en vigencia de la circular SUGEF 1-05.

Con base en la directriz interpretativa DGT 16-05 de la Dirección General de Tributación Directa se realizó 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.

En el mes de setiembre hubo un movimiento en la composición del patrimonio al pasar ¢30.000 millones de la cuenta resultado acumulado de ejercicios anteriores a la cuenta capital social, quedando esta última en ¢80.000 millones, capitalización que es consecuente con la propuesta financiera, de fortalecer el indicador de suficiencia patrimonial, en virtud de la entrada en vigencia de la circular SUGEF 3-06, en el mes de julio de 2006, según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión JDN 4411 del 24/07/2006 , número 553 , artículo 6.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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 trastos, ¢4.000 millones en la primera subasta, ¢3.000 millones en la segunda subasta y ¢3.000 millones en la tercer subasta.

La forma de liquidación elegida fue de T+2.

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

Ingresos Financieros

Un aumento durante el mes de setiembre en los ingresos financieros por ¢1.633 millones, generado principalmente en la ganancia extraordinaria por venta de inversiones cuyo monto asciende a la suma de ¢1.439 millones.

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

Al 30 de setiembre 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

Esta capitalización no es permitida por la Norma Internacional.

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

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 a partir del lunes 9 de octubre del 2006.