

**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                   |
|--|------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |      |                        |                        |
| <b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>   |      |                        |                        |
| <b>Inversiones en valores y depósitos ( 120.00 )</b>   | b    | <b>28.646.734.036</b>  | <b>27.243.438.684</b>  |
| Negociables ( 121.00 )   | c    | <b>264.426.329.874</b> | <b>261.647.151.978</b> |
| Disponibles para la venta ( 122.00 + ( lo correspondiente de las cuentas<br>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<br>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                      |
| <b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>  | d    | <b>413.356.570.366</b> | <b>328.928.183.982</b> |
| 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 vehiculos 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)        |
| <b>Cuentas y productos por cobrar ( 140.00 )</b>   | f    | <b>14.684.793.410</b>  | <b>11.330.626.202</b>  |
| 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)        |
| <b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>   | g    | <b>1.803.610.405</b>   | <b>2.587.675.180</b>   |
| Participaciones en el capital de otras empresas ( 160.00 )   |      | 0                      | 0                      |
| <b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto ( 170.00 )</b>  | i    | <b>26.079.825.853</b>  | <b>17.347.414.493</b>  |
| Otros Activos ( 180.00 )   |      | <b>9.493.803.096</b>   | <b>3.985.245.768</b>   |
| 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          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>  |      | <b>758.491.667.040</b> | <b>653.069.736.287</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |      |                        |                        |
| <b>PASIVOS</b>   |      |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>  | m    | <b>551.654.129.052</b> | <b>463.479.469.727</b> |
| 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          |
| <b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>  |      | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Otras obligaciones financieras ( 230.00 )</b>   | p    | <b>7.981.543.538</b>   | <b>21.611.655.751</b>  |
| <b>Otras cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>  | r    | <b>43.502.205.653</b>  | <b>38.712.511.568</b>  |
| 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         |
| <b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>  |      | <b>3.579.678.787</b>   | <b>5.156.132.344</b>   |
| 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          |
| <b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>  |      | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>   |      | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>  |      | <b>606.717.557.030</b> | <b>528.959.769.390</b> |
| <b>Participación Minoritaria ( 912.00 )</b>  |      | <b>0</b>               | <b>0</b>               |



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

|  | Nota | 2006                  | 2005                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos Financieros ( 510.00 )</b>   |      |                       |                       |
| 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         |
| <b>Total de Ingresos Financieros</b>   |      | <b>90.567.582.940</b> | <b>77.593.273.561</b> |
| <b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>   |      |                       |                       |
| 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           |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>   |      | <b>38.651.496.549</b> | <b>32.955.998.518</b> |
| 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         |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |      | <b>46.407.413.512</b> | <b>42.199.173.541</b> |
| <b>Otros Ingresos de Operación</b>   |      |                       |                       |
| 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                     |
| <b>Total Otros Ingresos de Operación</b>   |      | <b>12.050.023.522</b> | <b>8.877.004.047</b>  |
| <b>Otros Gastos de Operación</b>   |      |                       |                       |
| 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                     |
| <b>Total Otros Gastos de Operación</b>   |      | <b>4.765.078.877</b>  | <b>3.345.708.931</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>   |      | <b>53.692.358.157</b> | <b>47.730.468.657</b> |
| <b>Gastos Administrativos</b>  |      |                       |                       |
| 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        |
| <b>Total Gastos Administrativos</b>  |      | <b>37.139.277.930</b> | <b>32.085.752.879</b> |
| Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero ( 914.00 ) | w    | 0                     | 0                     |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>                                       |      | <b>16.553.080.227</b> | <b>15.644.715.778</b> |
| 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           |
| <b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>  |      | <b>13.703.215.129</b> | <b>13.690.720.108</b> |
| Participación Minoritaria ( 911.00 )   |      | 0                     | 0                     |
| <b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>  |      | <b>13.703.215.129</b> | <b>13.690.720.108</b> |
| <b>Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad</b>   |      |                       |                       |
| Ingresos Extraordinarios ( 540.00 )  |      | 0                     | 48.082                |
| Gastos Extraordinarios ( 460.00 )  |      | 2.051.200             | 35.822.343            |
| <b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>   |      | <b>13.701.163.929</b> | <b>13.654.945.847</b> |

Lic. Gerardo Ferrer Sotabán  
Gerente General Corporativo

Lic. Marilyn Escobedo Rodríguez  
Contador

Lic. Manuel González Cabezas  
Auditor Interno

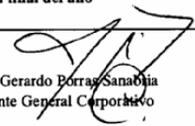
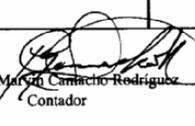
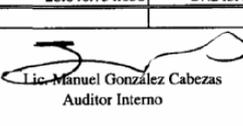
## Nota:

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                    |
|--|------|--|-------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>   |      |  |                         |
| Resultados del período   | e    | 13.701.163.929   | 13.654.945.847          |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>  |      |  |                         |
| Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo  |      | 0  | 0                       |
| Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio, netas   |      | 0  | 0                       |
| Pérdidas por estimación para créditos incobrables  |      | 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                       |
| <b>Variación en los activos ( aumento ), o disminución</b>   |      |  |                         |
| 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)           |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o ( disminución )</b>  |      |  |                         |
| 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)         |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>   |      | <b>20.464.618.058</b>  | <b>48.913.589.495</b>   |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>   |      |  |                         |
| Aumento en depósitos y valores ( excepto valores negociables )   |      | 0  | 0                       |
| Disminución en depósitos y valores ( excepto valores negociables )   |      | (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                       |
| <b>Flujos netos de efectivo usuados en las actividades de Inversión</b>  |      | <b>(4.805.128.590)</b>   | <b>(65.925.401.931)</b> |
| <b>Flujos netos de efectivo usuados en actividades de financiamiento</b>   |      | <b>(19.806.073.170)</b>  | <b>5.255.969.170</b>    |
| 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                       |
| <b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>  |      | <b>5.204.735.629</b>   | <b>3.792.301.360</b>    |
| Aumento ( disminución ) neto en efectivo y equivalentes  |      | <b>(4.146.583.702)</b>   | <b>(11.755.843.266)</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>   |      | <b>27.588.582.109</b>  | <b>35.206.980.590</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>  | f    | <b>28.646.734.036</b>  | <b>27.243.438.684</b>   |
| <br>Lic. Gerardo Borrero Sanaola<br>Gerente General Corporativo |      | <br>Lic. Marvin Carrasco Rodríguez<br>Contador        |                         |
|  |      | <br>Lic. Manuel González Cabezas<br>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 .

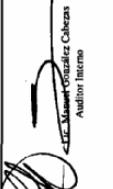
\* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado , el estado de flujos de efectivo consolidado , el estado de cambios en el patrimonio consolidado , las políticas contables utilizadas y las demás notas , se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad 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            |
|---|--------|----------------|--|----------------------|------------------------|-----------------|---|------------------|
| <b>Saldo al 01 de enero de 2005</b>   |        | 50.000.000,000 | 10.247.629,600                         | 4.804.215,556        | 11.954.493,545         | 13.971.022,322  | 12.958.278,627  | 104.035.639,750  |
| Cambios en las políticas contables  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Corrección de errores fundamentados   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Transferencias de partidas al año   |        | 0              | 3.792.301,386                          | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 3.792.301,386    |
| Traslado a resultados de períodos anteriores  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 21.067.929,442  | (12.908.278,627)                                      | 8.159.650,815    |
| Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras     |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Resultado del Período 2005  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Dividendos por Período 0  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Compras y venta de acciones en tesorería  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Emisión de acciones   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Capital pagado adicional  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Superveni por revaluación de inmuebles  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta |        | 0              | 0                                      | 1.797.092,127        | 0                      | 0               | 0   | 1.797.092,127    |
| Ajuste por revaluación a bienes diversos  |        | 0              | 0                                      | 2.412.885,377        | 0                      | 0               | 0   | 2.412.885,377    |
| Otros   |        | 0              | 0                                      | 124.852,312          | 0                      | 0               | 0   | 124.852,312      |
| <b>Saldo al 30 de setiembre de 2005</b>   |        | 50.000.000,000 | 14.139.930,986                         | 5.139.070,072        | 11.954.493,545         | 35.038.951,764  | 3.837.514,556   | 124.109.866,897  |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2006</b>  |        | 50.000.000,000 | 15.049.935,373                         | 11.933.321,984       | 11.954.493,545         | 25.190.387,130  | 17.205.229,737  | 131.932.278,719  |
| Cambios en las políticas contables  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Corrección de errores fundamentados   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Transferencias de partidas al año   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Aportes patrimoniales recibidos durante el año  |        | 0              | 5.204.735,629                          | 0                    | 0                      | (7.589.105,694) | (17.205.229,737)                                      | 35.204.735,629   |
| Traslado a resultados de períodos anteriores  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | (24.794.336,431) |
| Otros   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| <b>Originados en el 2006 :</b>  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras     |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Ajuste por revaluación a bienes diversos  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Otros   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| <b>Transferencias a resultados 2006</b>   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta |        | 0              | 0                                      | 1.470.805,598        | 0                      | 0               | 0   | 1.470.805,598    |
| Ajuste por revaluación a bienes diversos  |        | 0              | 0                                      | 2.766.566,446        | 0                      | 0               | 0   | 2.766.566,446    |
| Otros   |        | 0              | 0                                      | (102.872,065)        | 0                      | 0               | 0   | (102.872,065)    |
| Ganancia o pérdida no reconocida en resultado 2005  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 5.305.932,114   | 5.305.932,114    |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Dividendos por 2005   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Compras y venta de acciones en tesorería  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Emisión de acciones   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Capital pagado adicional  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Superveni por revaluación de inmuebles  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Superveni por revaluación de inversiones en valores disponibles   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| Pérdidas acumuladas   |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| <b>Superveni por revaluación de inmuebles neto</b>  |        | 0              | 0                                      | 0                    | 0                      | 0               | 0   | 0                |
| <b>Saldo al 30 de setiembre de 2006</b>   |        | 50.000.000,000 | 20.324.670,952                         | 16.907.732,963       | 11.954.493,545         | 17.601.280,436  | 5.305.932,114   | 151.774.110,010  |


  
 Gerardo Rodríguez
   
 Gerente General (Cofinanciero)


  
 Lidia Rodríguez
   
 Auditora Interna

\* 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 contables anuales y los datos estadísticos de operaciones de crédito autorizados en Chile están en Chile.cl y en los Estados Unidos en el sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sagef.cl).

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

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](http://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<br/>Valores</u> | <u>Popular<br/>Fondo de<br/>Inversiones</u> | <u>Popular<br/>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           |
| <b>Total</b>         | <b>2.801</b> | <b>65</b>                  | <b>20</b>                                   | <b>200</b>                   | <b>3.086</b> |

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<br/>Valores</u> | <u>Popular<br/>Fondo de<br/>Inversiones</u> | <u>Popular<br/>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           |
| <b>Total</b>         | <b>2.672</b> | <b>84</b>                  | <b>16</b>                                   | <b>194</b>                   | <b>2.966</b> |

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En la elaboración de la información financiera se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para Entidades Financieras vigente, la demás normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según circular C.N.S. 199-04 del 12 de marzo de 2004 acordó la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 “Impuestos sobre las ganancias” y la Norma Internacional de Contabilidad No. 36 “Deterioro del valor de los activos” .

### Base de Consolidación

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

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

#### a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

### Subsidiarias

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

#### b. Moneda extranjera

##### i- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de 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         |
| <b>Total</b>                       |   | <b>28.646.734.036</b> | <b>27.243.438.684</b> |

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco y su subsidiaria, Popular Valores, deben mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de 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         |
| <b>Total</b>                    | ¢ | <b>264.426.329.874</b> | <b>261.647.151.978</b> |

| <u><b>Inversiones en Valores Negociables</b></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                  |
| <b>Total</b>                                     | ¢ | <b>0</b>   | <b>122.675.456</b> |

## 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         |
| <b>Total</b>   | ¢ | <b>253.966.868.504</b> | <b>228.487.240.304</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

| <b><u>Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento</u></b> |          | 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         |
| <b>Total</b>  | <b>¢</b> | <b>10.459.461.370</b> | <b>33.037.236.218</b> |

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 Fonocafé        |   | 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%          |
|                                | ¢ | <b>10.459.461.370</b> | <b>10.459.461.370</b>       |                   |                 |

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 Fonocafé        |   | 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%          |
|                                | ¢ | <b>22.018.651.731</b> | <b>22.018.651.731</b>       |                   |                 |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

i. Cartera de Créditos originada por la entidad :

d. Cartera de créditos

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

| <u>Programa de crédito para desarrollo:</u>                             |   | 30/09/2006             | 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         |
| <b>Pasan...</b>   |   | <b>292.968.806.318</b> | <b>236.429.045.530</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

|   |   |                        |                        |
|---|---|------------------------|------------------------|
| <b>Vienen....</b>                                 |   | <b>292.968.806.318</b> | <b>236.429.045.530</b> |
| 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                        |   | <b>429.041.974.006</b> | <b>338.113.088.085</b> |
| Estimación para créditos incobrables              |   | (15.685.403.640)       | (9.184.904.103)        |
| Total de Cartera de Créditos                      | ¢ | <b>413.356.570.366</b> | <b>328.928.183.982</b> |

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                       | ¢ | <b>10.115.208.792</b> |
| 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                       | ¢ | <b>15.685.403.640</b> |

## 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                       | ¢ | <b>6.203.438.637</b> |
| 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                       | ¢ | <b>9.184.904.103</b> |

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos según regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

|  |   | 30/09/2006            | 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                           | ¢ | <b>14.684.793.410</b> | <b>11.330.626.202</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año 2006. Al 30 de 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)        |
| <b>Total</b>                              | ¢ | <b>1.803.610.405</b> | <b>2.587.675.180</b> |

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            | ¢ | <b>1.278.277.088</b> | <b>974.234.990</b> |

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           |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------|
| <b>Costo</b>                     |               |                |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | 4.947.260.559 | 11.258.846.533 | 4.895.698.462       | 513.060.573         | 38.818.556                            | 319.295.254             | 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  |
| <b>Depreciación Acumulada</b>    |               |                |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | 0             | 1.311.777.634  | 1.181.417.415       | 107.475.257         | 12.543.132                            | 52.683.467              | 1.499.461     | 5.529.004.607         | 234.404.516  | 8.430.805.489   |
| Gasto por depreciación           | 0             | 1.556.212.925  | 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   |
| <b>Saldo Neto:</b>               |               |                |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| Al 31 de diciembre de 2005       | 4.947.260.559 | 9.947.068.899  | 3.714.281.047       | 405.585.316         | 26.275.424                            | 266.611.787             | 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           |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------|
| <b>Costo</b>                     |               |               |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| 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  |
| <b>Depreciación Acumulada</b>    |               |               |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| 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   |
| <b>Saldo Neto:</b>               |               |               |                     |                     |                                       |                         |               |                       |              |                 |
| 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<br>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 | <b>1.422.948.331</b> |

Al 30 de setiembre de 2005, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

| Activos Intangibles Consolidados           |   | Plusvalía<br>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         |
| <b>Total</b>    | ¢ | <b>429.041.974</b> | <b>338.113.088</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

|                             |   | 30/09/2006         | 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            |
| <b>Total</b>                | ¢ | <b>429.041.974</b> | <b>338.113.088</b> |

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          |
| <b>Total Cartera Directa</b> |   | <b>429.041.974</b> | <b>338.113.088</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

|   |          | 30/09/2006         |                    |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| 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                  |
| <b>Total de la cartera</b>                | <b>¢</b> | <b>429.041.974</b> | <b>223.519</b>     |

|   |          | 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                  |
| <b>Total de la cartera</b>                | <b>¢</b> | <b>338.113.088</b> | <b>228.071</b>     |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 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><br>30/09/2006 | <u>Valor Contable</u><br>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)                      |
| <b>Total</b>              | <b>17.778.278.488</b>               | <b>14.944.877.894</b>               |  |

## 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                  |
|  |          |                         | Monto                  | Número Clientes     | Públicos             | Privados           |                  |                        |
| 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            |
| <b>TOTAL</b>   |          | <b>1.074.294</b>        | <b>101.476.933.741</b> | <b>36</b>           | <b>6.690.435.292</b> | <b>654.241.709</b> | <b>1.074.330</b> | <b>108.821.610.742</b> |

## OBLIGACIONES A PLAZO

| CUENTAS                                      | CÓDIGO   | MONEDA NACIONAL         |                        |                     |                       |                    | TOTALES         |                        |
|--|----------|-------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|------------------------|
|  |          | Depósito con el Público |                        | Depósitos de Bancos |                       |                    | Número clientes |                        |
|  |          |                         | Monto                  | Número Clientes     | Públicos              | Privados           |                 |                        |
| 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         |
| <b>TOTAL</b>                                 |          | <b>162.402</b>          | <b>313.132.370.468</b> | <b>1.871</b>        | <b>12.721.468.799</b> | <b>179.729.745</b> | <b>164.273</b>  | <b>326.033.569.012</b> |

|   |           |  |               |  |               |  |  |               |
|---|-----------|--|---------------|--|---------------|--|--|---------------|
| 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 |  |  | 0.570.894.254 |

## 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    |
| <b>TOTAL</b>   |        | 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  |
| <b>TOTAL</b>                                 |          | 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              |
| <b>TOTAL</b>                                  |     | 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        |
| <b>TOTAL</b>   |        | 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                      |
| <b>TOTAL</b>                    |          | 10894                   | 54.382.177.744  | 145                 | 835.226.624 | 4.391.219 | 11.039          | 55.221.795.587         |
|                                 |          |                         |                 |                     |             |           | <b>TOTAL</b>    | <b>463.479.469.727</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 8.75% 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        |
| <b>Total</b>  | <b>7.981.543.538</b> |

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

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

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

| Entidad | Cantidad certificados | Tasa | Saldo    |
|---------|-----------------------|------|----------|
|         |                       |      | 0        |
|         |                       |      | <b>0</b> |

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Préstamos a entidades financieras del exterior:

| Entidad                           | Tasa de interés | Monto Financiado       | Saldo                  |
|-----------------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| Asoc. Iglesia Evangélica          | 15.25%          | 200.000.000            | 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          |
| <b>Total</b>                      |                 | <b>¢12.284.308.843</b> | <b>¢ 5.281.441.891</b> |

Otras obligaciones financieras:

| Entidad                                      | Saldo                  |
|--|------------------------|
| Hipotecas descontadas en el Banhvi por pagar | 0                      |
| Otras Inversiones                            | 2.700.101.647          |
| <b>Total</b>                                 | <b>¢ 2.700.101.647</b> |

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         |
| <b>Total</b>  | <b>21.611.655.751</b> |

Otras Obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

Depósitos a plazo con entidades financieras del país:

| Entidad                           | Cantidad certificados | Tasa   | Saldo                  |
|-----------------------------------|-----------------------|--------|------------------------|
| 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            |
|                                   |                       |        |                        |
| <b>Total :</b>                    | <b>21</b>             |        | <b>€10.100.000.000</b> |

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          |
| <b>Total</b>                     |                 | <b>€12.284.308.843</b> | <b>€10.507.030.957</b> |

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        |
| <b>Total :</b>   | <b>1.004.624.794</b> |

## 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  | Euromobiliá 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 Catedral | \$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         |
| <b>Total</b>                                     | ¢ | <b>43.502.205.653</b> | <b>38.712.511.568</b> |

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

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

Con fecha 4 de diciembre de 2003, la Dirección General de Tributación efectuó un traslado de cargos al Banco, mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta del 15% aplicada por el Banco, de acuerdo con el artículo 25 de la Ley No. 7293.

La Autoridad Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es del 30%, debido a que la Ley No. 7722 denominada “Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta” introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco.

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

Con el oficio SUGEF 5077-2004 del 24 de diciembre del 2004, la SUGEF, comunica que se debe de realizar el registro de una provisión de litigios, por este concepto.

s. Impuesto sobre la renta

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

|  |          | 30/09/2006            | 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            |
| <b>Total</b>   | <b>¢</b> | <b>18.974.228.917</b> | <b>16.391.231.296</b> |

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               |
| <b>Total</b>   | <b>¢</b> | <b>63.289.401.471</b> | <b>52.564.694.934</b> |

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         |
| <b>Total</b>                                 | <b>¢</b> | <b>37.306.175.107</b> | <b>29.766.750.526</b> |

## 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         |
| <b>Total</b>                         | ¢ | <b>37.139.277.930</b> | <b>32.085.752.879</b> |

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        |
| <b>Total de activo</b>                       | ¢ | <b>707.997.045.751</b> | <b>708.802.825.020</b> |
| 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          |
| <b>Total de pasivo</b>                       | ¢ | <b>561.203.084.065</b> | <b>553.935.510.424</b> |

## 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        |
| <b>Total de activo</b>                       |   | <b>683.572.961.704</b> | <b>683.572.961.704</b> |
| 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          |
| <b>Total de pasivo</b>                       |   | <b>551.940.277.560</b> | <b>551.940.277.560</b> |

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<br>más de 30 | 01-30         | 31-60        | 61-90        | 91-180        | 181-365    | Más de 365  |             |
| <b>Activos</b>                              |                       |               |              |              |               |            |             |             |
| 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 |
| <b>Pasivos</b>                              |                       |               |              |              |               |            |             |             |
| 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<br>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<br>más de 30 | 01-30        | 31-60        | 61-90        | 91-180       | 181-365      | Más de 365  |             |
| <b>Activos</b>                              |                       |              |              |              |              |              |             |             |
| 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 |
| <b>Pasivos</b>                              |                       |              |              |              |              |              |             |             |
| 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<br>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         |
| <b>Activos</b>                         |                    |                    |                     |                     |                   |                   |                    |
| 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              |
|  | <b>748.651.483</b> | <b>467.958.999</b> | <b>23.406.029</b>   | <b>33.554.586</b>   | <b>24.557.393</b> | <b>35.956.241</b> | <b>163.218.235</b> |
| <b>Pasivos</b>                         |                    |                    |                     |                     |                   |                   |                    |
| 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            |
|  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
|  | <b>240.119.611</b> | <b>73.517.566</b>  | <b>61.401.047</b>   | <b>79.893.238</b>   | <b>22.137.823</b> | <b>1.145.638</b>  | <b>2.024.299</b>   |
| Brecha de activos y pasivos            | <b>508.531.872</b> | <b>394.441.433</b> | <b>(37.995.018)</b> | <b>(46.338.652)</b> | <b>2.419.570</b>  | <b>34.810.603</b> | <b>161.193.936</b> |

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         |
| <b>Activos</b>                         |                    |                    |                     |                     |                     |                   |                    |
| 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              |
|  | <b>678.171.238</b> | <b>378.426.649</b> | <b>27.803.009</b>   | <b>51.354.712</b>   | <b>12.694.816</b>   | <b>15.471.175</b> | <b>192.420.877</b> |
| <b>Pasivos</b>                         |                    |                    |                     |                     |                     |                   |                    |
| 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            |
|  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
|  | <b>309.827.434</b> | <b>74.655.231</b>  | <b>70.167.641</b>   | <b>81.655.778</b>   | <b>78.343.034</b>   | <b>4.389.790</b>  | <b>615.960</b>     |
| Brecha de activos y pasivos            | <b>368.343.804</b> | <b>303.771.418</b> | <b>(42.364.632)</b> | <b>(30.301.066)</b> | <b>(65.648.218)</b> | <b>11.081.385</b> | <b>191.804.917</b> |

**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            |
| <b>Total activos</b>                 | ¢ | <b>11.491.382.087</b> | <b>10.395.832.978</b> |
| <u>Pasivos</u>                       |   |                       |                       |
| Otras cuentas por pagar              | ¢ | 4.483.884.151         | 4.278.570.320         |
| Otros pasivos                        |   | 37.691.236            | 11.914.734            |
| <b>Total pasivos</b>                 | ¢ | <b>4.521.575.387</b>  | <b>4.290.485.054</b>  |

## 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-UNACOOP (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         |
| <b>TOTAL</b>                        |                                       |   | <b>11.491.382.087,15</b> |

## 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:   |   | <b>181.299.024.159</b> | <b>119.237.996.858</b> |
| Administración de fideicomisos:  |   |                        |                        |
| Activos  |   | 0                      | 0                      |
| Pasivos  |   | 0                      | 0                      |
| Patrimonio   |   | 0                      | 0                      |
| Ingresos   |   | 0                      | 0                      |
| Gastos   |   | 0                      | 0                      |
|  |   | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| Títulos valores adquiridos por vender en operaciones a futuro                          |   | 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         |
|  |   | <b>61.143.338.433</b>  | <b>57.796.946.860</b>  |
| 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         |
| <b>Total</b>   | ¢ | <b>426.402.543.796</b> | <b>262.926.886.410</b> |

## 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                   |
| <b>Total</b> |         | <b><u>27.405.083.252</u></b> |       |       | <b><u>27.405.083.252</u></b> |

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                   |
| <b>Total</b> |         | <b><u>23.798.139.884</u></b> |       |       | <b><u>23.798.139.884</u></b> |

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                     |
| <b>Total Fondos de Inversión en colones</b> |   | <b>33.334.371.857</b> | <b>21.854.512.817</b> |
| 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         |
| <b>Total Fondos de Inversión en dólares</b> |   | <b>3.240.365.190</b>  | <b>4.029.161.748</b>  |
| <b>Total</b>                                | ¢ | <b>36.574.737.047</b> | <b>25.883.674.565</b> |

cc. Contratos de Administración de Fondos de Pensiones Complementarias

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS

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

| Fondos de Pensión colones:                         |          | 30/09/2006             | 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            |
| <b>Total Fondos de Pensiones colones</b>           | <b>¢</b> | <b>198.198.067.881</b> | <b>148.530.918.938</b> |
| Fondo de Pensión en US dólares                     |          |                        |                        |
| • Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias  |          | 765.489.606            | 583.239.716            |
| <b>Total Fondos de Pensiones dólares</b>           |          | <b>765.489.606</b>     | <b>583.239.716</b>     |
| 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             |
| <b>Total</b>                                       | <b>¢</b> | <b>200.610.264.754</b> | <b>150.517.216.252</b> |

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        |
| <b>Total</b>                                 | <b>¢</b> | <b>1.205.290.822.985</b> | <b>906.509.057.110</b> |

## 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         |
| <b>Total</b>   | ¢ | <b>23.888.851.430</b> | <b>24.462.719.889</b> |

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

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Lo anterior amparado en los acuerdos 424-2004 y 425-2004 de marzo de 2004.

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

Al 30 de 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.