

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

	Nota	2006	2005
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades ( 110.00 )	b	26.893.030.934	24.127.767.145
Inversiones en valores y depósitos ( 120.00 )	c	243.323.360.405	239.286.712.563
Negociables ( 121.00 )		0	122.675.456
Disponibles para la venta ( 122.00 + ( lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación ))		232.863.899.035	206.126.800.889
Mantenidos hasta el vencimiento ( 123.00 + ( lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.01+125.04+125.05+125.09+126.00 proveniente de esta clasificación ))		10.459.461.370	33.037.236.218
Comprometidos		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones ) ( 129.00 )		0	0
Cartera de Créditos ( 130.00 )	d	413.356.570.366	328.928.183.982
Créditos Vigentes ( 131.00 )		318.496.120.702	252.198.971.413
Créditos Vencidos ( 132.00 )		102.183.469.628	80.080.032.985
Créditos en Cobre Judicial ( 133.00 )		8.362.383.676	5.834.083.687
Créditos por mandato Judicial ( 137.00 )		0	0
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial ( 138.00 )		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) ( 139.00 )	e	(15.685.403.640)	(9.184.904.103)
Cuentas y productos por cobrar ( 140.00 )	f	10.943.961.410	10.583.156.386
Comisiones por cobrar ( 142.00 )		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144.00 )		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145.00 )		46.955.788	8.316.838
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146.00 )		0	0
Otras cuentas por cobrar ( 141.00 + 147.00 )		1.649.705.154	2.041.480.362
Productos por cobrar ( 148.00 )		11.560.487.049	10.469.998.481
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) ( 149.00 )		(2.313.186.581)	(1.936.639.295)
Bienes realizables ( 150.00 )	g	1.803.610.405	2.587.675.180
Participaciones en el capital de otras empresas ( 160.00 )	h	17.159.912.094	14.784.745.876
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, Neto ( 170.00 )	i	25.563.327.187	16.883.411.306
Otros Activos ( 180.00 )		9.125.363.169	3.618.697.611
Activos Intangibles ( 186.00 )	j	1.324.192.562	1.101.614.373
Otros activos ( 180.00-186.00 )		7.801.170.607	2.517.083.238
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>748.169.135.970</b>	<b>640.800.350.049</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público ( 210.00 )	m	543.958.734.023	454.877.494.220
Captaciones a la vista ( 211.00 )		142.214.380.625	109.841.241.317
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 )		0	0
Otras obligaciones con el público a plazo ( 218.00 )		9.579.545.434	7.954.594.840
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )		0	0
Otras obligaciones financieras ( 230.00 )	p	7.981.543.538	20.635.735.751
Otras cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )	r	40.875.069.612	36.029.337.675
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles ( 244.00 )		0	0
Cargos financieros por pagar ( 248.00 )		11.051.531.051	11.026.749.289
Impuesto sobre la renta diferido ( 246.00 )		1.123.081.449	612.406.709
Provisiones ( 243.00 )		15.353.570.102	13.373.720.245
Otras cuentas por pagar diversas ( 241.00+242.00 )		13.346.887.010	11.016.461.432
Otros pasivos ( 250.00 )		3.579.678.787	5.147.815.506
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	3.367.334.830
Obligaciones subordinadas ( 260.00 )		0	0
Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>596.395.025.960</b>	<b>516.690.383.152</b>
Participación Minoritaria ( 912.00 )		0	0

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social ( 310.00 )		<b>80.000.000.000</b>	<b>50.000.000.000</b>
Capital pagado ( 311.00 )		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital donado ( 312.00 )		0	0
Capital suscrito no integrado ( 313.00 )		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) ( 314.00 )		0	0
(Acciones en Tesorería) ( 315.00 )		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320.00 )		<b>20.824.670.952</b>	<b>14.139.930.960</b>
Ajustes al patrimonio ( 330.00 )		<b>16.087.732.963</b>	<b>9.139.076.072</b>
Superávit por revaluación de propiedad ( 331-01 )		14.719.799.430	7.217.101.033
Ganancia o pérdida no realizada ( 331-02 )		1.470.805.598	1.797.092.127
Ajuste por revaluación de bienes diversos ( 331-03 )		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas ( 332.00 )		(102.872.065)	124.882.912
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras ( 913.00 )		0	0
Reservas Patrimoniales ( 340.00 )		<b>11.954.493.545</b>	<b>11.954.493.545</b>
Resultados acumulados de períodos anteriores ( 350.00+360.00 )		22.907.212.550	38.876.466.320
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>151.774.110.010</b>	<b>124.109.966.897</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>	<b>€</b>	<b>748.169.135.970</b>	<b>640.800.350.049</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610.00+630.00 )		23.888.851.430	24.462.719.889
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710.00 )	z	11.491.382.087	10.395.832.978
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720.00 )	z	4.521.575.387	4.290.485.054
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730.00 )		6.970.345.180	5.797.060.583
OPERACIONES BURSATILES CORRIENTES, A PLAZO Y ADMINISTRACION DE CARTERAS		0	0
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION		0	0
CONTRATOS DE ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENSION		0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS ( 810.00 )	aa	1.205.290.822.985	906.509.057.110
Lic. Gerardo Fontes Sotomayor Gerente General Corporativo	Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

## Nota:

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

\* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, 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.sugefl.cr ).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 2  
**Banco Popular y de Desarrollo Comunal**  
**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	17.516.290.542	14.808.407.480
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 )		3.587.064.115	3.591.296.632
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) )		4.115.298.346	4.160.142.035
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>88.536.822.129</b>	<b>75.134.450.295</b>
<b>Gastos Financieros ( 410.00 )</b>			
Por Obligaciones con el Público ( 411.00 )	v	36.771.058.212	29.268.950.169
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 412.00 )		0	0
Por Obligaciones Financieras ( 413.00 )		1.134.056.975	2.441.210.275
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 ) )		48.264.339	493.691.607
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>37.953.379.526</b>	<b>32.203.852.051</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>45.074.769.724</b>	<b>40.492.496.742</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 531.00 )		3.891.043.072	3.099.037.776
Por bienes realizables ( 532.00 )		915.238.641	536.482.918
Por participaciones en el capital de otras empresas ( 533.00 )		1.794.357.216	1.984.942.414
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas ( 534.00 )		143.104.238	29.885.020
Por otros ingresos con partes relacionadas ( 538.00 )		61.604.992	9.000.000
Por otros ingresos operativos ( 539.00 )		2.872.391.179	1.589.380.130
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables en el período		0	0
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>9.677.739.338</b>	<b>7.248.728.258</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios ( 431.00 )		1.253.347.466	1.046.584.167
Por bienes realizables ( 432.00 )		1.462.979.702	630.478.885
Por participaciones de capital en entidades ( 433.00 )		97.934.562	0
Por bienes diversos ( 434.00 )		53.077.868	530.086
Por amortización de activos intangibles ( 435.00 )		670.335.277	396.921.017
Gasto por cambio y arbitraje de divisas ( 437.00 )		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas ( 438.00 )		26.946.763	80.305.348
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias ( 439.06 )		672.496.229	443.729.897
Por otros gastos operativos ( 439.00 - 439.06 )		453.744.500	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>4.690.862.367</b>	<b>3.248.673.204</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>50.061.646.695</b>	<b>44.492.551.796</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal ( 441.00 )		24.350.320.516	20.368.261.327
Otros Gastos de Administración ( 440.00-441.00 )		9.181.918.226	8.735.290.326
<b>Total Gastos Administrativos</b>	w	<b>33.532.238.742</b>	<b>29.103.551.653</b>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero ( 914.00 )		0	0
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>16.529.407.953</b>	<b>15.389.000.143</b>
Participación sobre la Utilidad ( 452.00 )		1.784.587.238	1.473.543.991
Impuesto sobre la renta ( 451.00 )		1.041.605.586	224.736.044
<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 PERIODO</b>		<b>13.701.163.929</b>	<b>13.654.945.847</b>

Lic. Gerardo Ferrás Saboría  
 Gerente General Corporativo

Lic. Marvin Camacho Rodríguez  
 Contador

Lic. Manuel González Cabezas  
 Auditor Interno

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

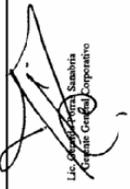
\* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás actas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada,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

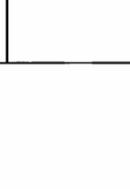


BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No. 4  
 Banco Popular de Desarrollo Comunal  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2005 y 2006  
 ( En colones sin centavos )

Descripción	Notas	Capital Social	Reservas patrimoniales capitalizadas	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Sin afectar	Ganancia o Pérdida acumulada al principio del período	TOTAL
<b>Saldos al 01 de enero de 2005</b>		50.000.000,000	10.347.625,600	4.558.459,483	11.954.493,545	13.971.022,322	12.956.844,344	103.788.449,694
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año		0	3.792.301,360	0	0	0	0	3.792.301,360
Traslado a resultados de períodos anteriores		0	0	0	0	21.067.929,442	(12.556.844,344)	8.111.085,098
Transferencias de reservas acumuladas 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	3.837.514,556	3.837.514,556
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0	0
Eliminaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Supervisión 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	2.658.641,150	0	0	0	2.658.641,150
Otros		0	0	124.882,912	0	0	0	124.882,912
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2005</b>		50.000.000,000	14.139.930,960	2.139.076,072	11.954.493,545	35.038.951,764	3.837.514,556	124.109.966,892
<b>Saldos al 1 de enero de 2006</b>		50.000.000,000	15.619.935,323	11.953.232,964	11.954.493,545	25.190.387,130	17.205.229,737	131.923.278,719
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Aportes patrimoniales recibidos durante el año		0	0	0	0	0	0	0
Traslado a resultados de períodos anteriores		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	5.204.735,629	0	0	(7.589.106,694)	(17.305.229,737)	35.204.735,629
<b>0-Eficiados en el 2006:</b>		0	0	0	0	0	0	(24.794.534,451)
Ajuste por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponible para la venta, neto de impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
<b>1-Reservadas 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	1.470.803,598	0	0	0	1.470.803,598
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 2004		0	0	0	0	0	5.305.932,114	5.305.932,114
Resultado 2005		0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por 2005		0	0	0	0	0	0	0
Eliminaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		0	0	0	0	0	0	0
Supervisión por revaluación de inmuebles		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias supletivas por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
Supervisión por revaluación de inmuebles neto		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>		50.000.000,000	20.824.670,952	16.887.732,963	11.954.493,545	17.601.280,436	5.305.932,114	151.771.118,000

Lic.  Juan Carlos Rodríguez  
 Contador

Lic.  Manuel González Cabezas  
 Auditor Interno

\* El Balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujo de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables aplicadas y los datos netos, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad financiera, de las oficinas, sucursales y suboficinas de ( Banco Popular y de Desarrollo Comunal ), en su sitio Web ( www.banpopular.com ), en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras ( www.sugefin.gub.cr ).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Notas a los Estados Financieros Individuales**A. Información General

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 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 No 1644. En esa fecha y con la emisión de la nueva Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica 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 ésta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. 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 cuál el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses el 1.25% sobre el salario devengado de los trabajadores y adicionalmente el 0.25% del aporte patronal.

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual empieza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por el 1% del aporte laboral, llamado anteriormente ahorro obligatorio y el 0.25% como aporte patronal obrero del 0.50% aportado por los patrones al patrimonio del Banco Popular que corresponde al 50% del aporte Patronal. Ambos se calculan sobre el salario mensual del trabajador.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 el año 2000. Al 31 de diciembre de 1999 el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco.

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 del 2000. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. Esta subsidiaria se encuentra regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en mayo 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 está sujeta a 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 la administración de cartera mancomunada de valores a través de la figura de fondos de inversión. Esta subsidiaria está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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
Total	<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).

La dirección del sitio Web del Banco es: [www.bancopopular.fi.cr](http://www.bancopopular.fi.cr)

Al 30 de setiembre de 2006 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con 2.801 empleados (2.672 en el 2005), clasificados de la siguiente forma:

	30/09/2006	30/09/2005
Personal Fijo	2.184	1.946
Personal Interino	484	606
Bienes Temporales	0	1
Servicios Especiales	37	39
Suplencias	96	80
Total	<b>2.801</b>	<b>2.672</b>

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

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).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 Sugef y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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” .

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).

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 nueve meses del año 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢4.888.855.123 y ganancias por ¢8.475.919.238 (¢ 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 ¢ 3.587.064.115 (¢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. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

### Valores Negociables

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 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 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.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

### 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### 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 negociables y 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 se reconoce en el patrimonio.

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

#### 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 se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 ingreso y/o gasto financiero.

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, 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.

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 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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 no mayor a dos meses cuando se compran.

#### 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 se clasifican como activos disponibles para la venta.

#### 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.

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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, excepto las operaciones de crédito para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

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

<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%

<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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre 2006, las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000, y las operaciones de crédito para vivienda, se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
	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 2006 son los siguientes:

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 deben eliminar las utilidades o pérdidas originadas por transacciones entre la subsidiaria y el Banco. Las operaciones de la subsidiaria 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.

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. 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 es realizada 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 la Corporación, 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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 y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, 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 Cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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. 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 reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del periodo.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 del 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 acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos se realizará en siete tramos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años.

Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001, el Banco traslada mensualmente el 5.33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador sea ASEBANPO ó COOPEBANPO al 30 de setiembre de 2006 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por un monto 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Superávit por revaluación

El Superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los estados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados.

r. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del balance de situación. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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. Reconocimiento de los principales tipos de gastos e ingresos

## 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 o la tasa de interés. 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, calculado sobre una base de interés efectivo.

## 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.

## iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 temporales y permanentes, 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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Disponibilidades	¢	13.209.470.169	13.249.626.712
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		6.373.463.160	5.139.627.845
Entidades financieras del país		131.812.719	136.228.960
Entidades financieras del exterior		2.295.613.305	2.273.784.708
Documentos de cobro inmediato		4.882.671.581	3.328.498.920
<b>Total</b>	¢	<b>26.893.030.934</b>	<b>24.127.767.145</b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe 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.

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
Inversiones en Valores Negociables	¢	0	122.675.456
Disponibles para la venta		232.863.899.035	206.126.800.889
Mantenidos hasta el vencimiento		10.459.461.370	33.037.236.218
<b>Total</b>	¢	<b>243.323.360.405</b>	<b>239.286.712.563</b>

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<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
Bonos de Estabilización Monetaria		7.397.431.762	2.798.437.600
Certificados depósitos a plazo		22.492.015.670	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón		20.823.147.129	7.322.839.375
Bono Fonecafé		2.636.825.930	2.939.427.126
Bonos Deuda Interna cero cupón		3.427.103.115	9.292.038.720
Títulos propiedad cero cupón		45.448.794.933	37.088.078.970
Bonos deuda externa , emitidos por el gobierno		61.936.609.205	71.244.902.095
Títulos de propiedad dólares		13.648.403.556	0
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU		515.780.052	0
Bonos del Gobierno de Canadá		0	0
Estimación por desvalorización de inversiones		0	0
Certificados de depósito dólares		0	23.204.499.170
Fondos de Inversión Inmobiliaria dólares		0	0
BEM dólares		1.494.382.746	1.685.793.467
Títulos propiedad dólares		0	10.050.098.900
C.D.P. Bancos Estatales		0	2.432.000.000
C.D.P. Bancos Privados		696.519.000	2.392.898.730
C.D.P. Bancos Privados dólares		0	0
Inversión Corto Plazo		49.000.000.000	23.037.450.296
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad		1.593.141.648	1.450.866.095
Otras		1.753.744.289	11.187.470.345
<b>Total</b>	¢	<b>232.863.899.035</b>	<b>206.126.800.889</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b><u>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</u></b>	30/09/2006	30/09/2005
Valores Entidades Financieras privadas	0	1.838.125.722
Recompras BEM dólares	1.155.161.893	0
Unidades de Desarrollo BNCR	0	3.333.845.113
CDP Bancos Privados	0	2.000.000.000
Recompras Bono Estabilidad Monetaria	678.433.000	3.972.580.532
Recompras Título de propiedad	3.651.890.308	3.321.027.785
Recompras Título de propiedad Dólares	1.251.025.062	0
Recompras BEM con descuento	798.352.744	2.965.464.761
Recompras certificados depósito a plazo	576.207.708	0
Recompras ICE	78.003.038	0
Recompras Bonos Fonecafé	137.370.746	
Valores con Pacto de Reventa	0	8.314.743.656
Recompras Bono Deuda Externa	2.133.016.871	2.978.188.691
Recompras Tasa Básica	0	466.646.306
Inversiones en el M.I.B.	0	0
Otras	0	3.846.613.652
<b>Total</b>	<b>¢ 10.459.461.370</b>	<b>33.037.236.218</b>

Al 30 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

iii. Reventas

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento previamente acordado.

Al 30 de setiembre de 2006 y 2005 un detalle de las reventas es como sigue:

30/09/2006

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio recompra
Recompras B.E.M.	¢	1.476.785.745	1.476.785.745	5/10/2006	89.78%
Recompras Título Propiedad		3.651.890.308	3.651.890.308	13/10/2006	98.39%
Recompras B.E.M. \$		161.488.983	161.488.983	06/10/2006	76.21%
Recompras B.E.M. cero cupón		993.672.910	993.672.910	13/10/2006	75.62%
Recompras Bono deuda Externa		2.133.016.871	2.133.016.871	24/10/2006	93.78%
Recompras Título Propiedad \$		1.251.025.062	1.251.025.062	06/10/2006	88.01%
Recompras Bonos ICE		78.003.038	78.003.038	10/10/2006	74.41%
Recompras Bono Fonecafé		137.370.746	137.370.746	04/10/2006	95.43%
Recompras Cert. Bonos plazo \$		576.207.707	576.207.707	11/10/2006	82.39%
	¢	<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 Fonecafé		738.675.262	738.675.262	06/10/2005	80.49%
Recompras Cert. Bonos plazo \$		216.696.472	216.696.472	05/10/2006	78.68%
Recompras Subyacentes Intern.		1.460.303.039	1.460.303.039	05/10/2006	82.68%
	¢	<b>22.018.651.731</b>	<b>22.018.651.731</b>		

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

d. Cartera de créditosi. Cartera de Créditos originada por la entidad :

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

Programa de crédito para desarrollo:		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

<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		5.771.399.059
Estimación cargada por créditos insolutos		(1.859.628.904)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	10.115.208.792
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		5.936.549.578
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(366.354.730)
Saldo al 30 de setiembre de 2006	¢	<b>15.685.403.640</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre del 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	0
Bonos del BANHVI		31.976.252	168.483.256
Tarjetas de crédito		152.466.198	125.751.435
Empleados		36.215.579	41.084.506
Cuentas por cobrar partes relacionadas		46.955.789	8.316.838
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		39.743.117	0
Impuesto sobre Renta Diferido		0	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		561.171.853	537.775.565
Otras		828.132.155	1.168.385.600
Productos por Cobrar S/Cartera Crédito		9.354.032.065	7.752.324.918
Productos por Cobrar S/Inversiones		2.206.454.984	2.717.673.563
Estimación por deterioro e Incobrab.		(2.313.186.582)	(1.936.639.295)
Cuentas por cobrar, neto	¢	<b>10.943.961.410</b>	<b>10.583.156.386</b>

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).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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>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 compañías subsidiarias es el siguiente:

	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Fondos de Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	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

Al 30 de setiembre de 2005, un resumen de la información financiera disponible de las compañías 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

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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 2005	4.947.260.559	11.258.846.533	4.638.491.624	512.428.165	38.554.267	319.295.254	7.239.832	8.040.419.675	558.090.562	30.320.626.491
Adiciones	668.059.770	4.181.796.470	526.197.508	90.012.794	6.242.026	59.514.649	0	1.230.351.591	851.831.688	6.847.357.976
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	(54.608.382)	(133.778.356)	(161.431.618)	(66.153.868)	(1.181.689)	(862.398)	(310.664)	(1.799.959.039)	(40.847.738)	(2.259.133.752)
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	5.003.257.514	536.287.091	43.614.604	377.947.505	6.929.188	7.470.812.227	602.425.992	34.908.850.715
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	0	1.311.777.634	1.107.129.572	107.265.039	12.422.327	52.683.467	1.499.461	5.177.262.322	217.894.252	7.987.934.074
Gasto por depreciación	0	1.556.212.925	437.208.909	32.975.154	3.038.377	24.214.678	556.428	1.285.938.368	24.647.747	3.364.772.586
Adiciones	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	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2006	0	2.713.621.359	1.476.347.146	130.883.441	14.925.162	76.035.747	1.725.225	4.722.515.463	209.469.985	9.345.523.528
<b>Saldo Neto:</b>										
Al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.559	9.947.068.899	3.531.362.052	405.163.126	26.131.940	266.611.787	5.740.391	2.863.157.353	340.196.310	22.832.692.417
Al 30 de setiembre de 2006	5.560.711.947	12.593.243.288	3.526.910.368	405.403.650	28.689.442	301.911.758	5.203.963	2.748.296.764	392.956.007	25.563.327.187

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
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	2.958.471.157	549.915.249	40.072.389	301.385.262	9.773.403	7.213.499.823	565.571.002	20.400.709.864
Adiciones	439.597.277	17.216.472	1.219.842.046	100.799.752	3.008.159	701.779.459	4.491.424	706.427.560	0	3.193.162.129
Retiros	0	(1.283.319)	(62.724.341)	(245.512.960)	(7.100.753)	(70.443.481)	(6.992.976)	(27.386.784)	(15.559.665)	(437.004.279)
Traspasos	0	0	0	0	0	0	0	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	4.115.588.862	405.202.041	35.979.795	932.721.220	7.271.851	7.892.540.599	550.011.337	24.288.007.106
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2004	0	1.433.902.037	949.916.549	189.715.084	14.197.523	100.127.085	5.137.785	2.520.768.760	153.022.390	5.366.787.213
Gasto por depreciación	0	343.377.143	315.398.766	52.913.079	3.096.369	27.843.488	739.031	2.393.011.629	66.078.305	3.202.457.810
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	(464.345.176)	(314.114.594)	(149.862.585)	(5.248.529)	(83.983.586)	(4.526.067)	(135.177.501)	(9.391.185)	(1.164.649.223)
Traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2005	0	1.312.934.004	951.200.721	92.765.578	12.045.363	43.986.987	1.350.749	4.780.602.888	209.709.510	7.404.595.800
<b>Saldo Neto:</b>										
Al 31 de diciembre de 2004	1.391.464.053	5.936.655.489	2.008.554.608	360.200.165	25.874.866	201.258.177	4.635.618	4.692.731.063	412.548.612	15.033.922.651
Al 30 de setiembre de 2005	2.007.504.451	7.028.252.946	3.164.388.141	312.436.463	23.934.432	888.734.233	5.921.102	3.111.937.711	340.301.827	16.883.411.306

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j. Activos Intangibles

Al 30 de setiembre de 2006, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

**Activos Intangibles Banco**

		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	0	2.771.996.702	2.771.996.702
Adiciones		0	722.469.362	722.469.362
Retiros		0	(333.208.874)	(333.208.874)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2006	¢	0	3.161.257.190	3.161.257.190
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	0	1.495.362.402	1.495.362.402
Gasto por amortización		0	674.186.071	674.186.071
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	(332.483.845)	(332.483.845)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2006	¢	0	1.837.064.628	1.837.064.628
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2005	¢	0	1.276.634.300	1.276.634.300
30 de setiembre de 2006	¢	0	1.324.192.562	<b>1.324.192.562</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

**Activos Intangibles Banco**

	Plusvalía		
	comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ 0	1.897.229.066	1.897.229.066
Adiciones	0	782.837.711	782.837.711
Retiros	0	(240.710.924)	(240.710.924)
Ajustes y Traslados	0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2005	¢	2.439.355.853	2.439.355.853
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ 0	1.115.700.778	1.115.700.778
Gasto por amortización	0	464.788.134	464.788.134
Pérdida por deterioro	0	0	0
Retiros	0	(242.747.432)	(242.747.432)
Ajustes y Traslados	0	0	0
Saldos al 30 de setiembre de 2005	¢	1.337.741.480	1.337.741.480
<u>Saldos , netos:</u>			
31 de diciembre de 2004	¢	781.528.288	781.528.288
30 de setiembre de 2005	¢	1.101.614.373	1.101.614.373

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue (en 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	14.534.504
Títulos Valores		23.480.304	87.998.411
Otras		102.695.003	71.035.126
<b>Total</b>	¢	<b>429.041.974</b>	<b>338.113.088</b>

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>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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>

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>429.041.974</b>	<b>223.519</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

		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>338.113.088</b>	<b>228.071</b>

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Causa de la Restricción</u>
	30/09/2006	30/09/2005	
Disponibilidades	4.502.807.234	3.112.825.403	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	199.131.026	178.223.770	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
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		0	Inversiones adquiridas bajo acuerdos de reventa.
Inversiones en Valores	246.302.604	231.134.264	Garantía Operaciones B.N Valores
Inversiones en Valores	0	0	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por inversión en el MIB ( Sistema Inter.Dinero )
<b>Total</b>	<b>6.455.682.549</b>	<b>4.226.873.437</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	74.099.581.209				1.066.517	74.099.581.209
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>		1.074.294	103.044.345.216	36	6.690.435.292	654.241.709	1.074.330	110.389.022.217

## 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	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>		162.402	313.132.370.468	1.871	12.721.468.799	179.729.745	164.273	326.033.569.012
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		57.967.112		9.472.837.143			9.530.804.255
								0
<b>TOTAL</b>		0	57.967.112	0	9.472.837.143	0	0	9.530.804.255

## OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Cuentas Corrientes	211-01-2	802	5.316.987.541	16	447.422	628.346	818	5.318.063.309
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	59530	28.669.106.082				59.530	28.669.106.082
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	0	1.325.314.618				0	1.325.314.618
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	403.151.422				0	403.151.422
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	948.780.555				0	948.780.555
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	3.498.921				0	3.498.921
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06	0	0				0	0
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07	0	0				0	0
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	991.297				0	991.297
<b>TOTAL</b>		60332	36.667.830.436	16	447.422	628.346	60.348	36.668.906.204

## OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	11.327	59.702.067.905	243	1.134.854.363	18.006.566	11.570	60.854.928.834
Club de ahorros	213-03-2	719	432.762.321	0	0	0	719	432.762.321
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	48.741.180					48.741.180
<b>TOTAL</b>		12046	60.183.571.406	243	1.134.854.363	18.006.566	12.289	61.336.432.335
							<b>TOTAL</b>	<b>543.958.734.023</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre del 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	58.353.667.649				49.156	58.353.667.649	
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	78.686.337.754	42	1.508.187.371	452.528.914	56.263	80.647.054.039	

## 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					0
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	7.889.893.395	0	0	7.954.594.840

## 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	8.516.143.403	31	176.682.640	247.336.152	603	8.940.162.195	
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	31.508.951.871	31	176.682.640	247.336.152	603	31.932.970.663	

## 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>454.877.494.220</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 (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	37.779.515	77.727.693	6.297.965	6.622.616	23.793.932	47.796.249	507.263.043	20.677.752	727.978.765
Pasivos	155.379.061	83.601.710	53.284.289	45.558.054	127.727.776	34.624.065	62.816.853	0	562.981.808

Al 30 de setiembre del 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 (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	0	91.696.332	5.492.312	6.828.591	37.015.077	31.709.029	413.756.867	15.029.359	601.527.567
Pasivos	0	155.062.308	26.942.533	23.609.545	77.670.059	91.711.980	90.024.875	0	465.021.300

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 y)

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

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	28.704.794
<b>Total</b>	<b>20.635.735.751</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

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	28.704.794
<b>Total :</b>	<b>28.704.794</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	APPLICÁ 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 Proyectica -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 #	Credomático de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25-02-20007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y		¢181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2009
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y		¢136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2009
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Loria 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	Publimark 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 Mendez 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 Offthe 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

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	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
Sin Número	Carvaja de Costa Rica S. A.,	Justo a tiempo		¢222.300.000,00	04/03/2002	04/03/2006
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/03/2003	22/03/2007
080-2002	Consortio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2003	27/03/2007
061-2004 96-2004	Consortio Proyectica -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 #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de	Cuantía Inestimable.	Cuantía 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	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	20/02/2004	20/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2008
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	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
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2007
033-2002 94-2003	McCann 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	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
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	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 Mendez 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 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

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	¢	1.123.081.449	612.406.709
Honorarios por pagar		232.935.759	203.343.756
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
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		8.150.904.226	7.257.144.255
Provisión para prestaciones legales		9.565.505.650	8.225.281.436
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		11.051.531.050	11.026.749.289
Otras provisiones		4.379.747.130	3.018.283.575
<b>Total</b>	¢	<b>40.875.069.612</b>	<b>36.029.337.675</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

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. Impuestos

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 presentó al 31 de diciembre del 2005.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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		16.773.512.106	13.813.878.053
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>17.516.290.542</b>	<b>14.808.407.480</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 vencidos		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>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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	¢	2.294.097.742	2.050.598.696
Cargos por captaciones a plazo		27.944.416.241	21.596.235.529
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		6.532.544.229	5.622.115.944
<b>Total</b>	¢	<b>36.771.058.212</b>	<b>29.268.950.169</b>

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/09/2006	30/09/2005
Gastos de personal	¢	24.350.320.517	20.368.261.327
Gastos por servicios externos		1.702.480.715	1.488.924.697
Gastos de movilidad y comunicaciones		989.247.264	754.575.295
Gastos de infraestructura		4.348.875.744	3.695.097.783
Gastos generales		2.141.314.502	2.796.692.551
<b>Total</b>	¢	<b>33.532.238.742</b>	<b>29.103.551.653</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 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	¢	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	414.162.349.636
<b>Total de activo</b>		<b>683.572.961.704</b>	<b>684.378.740.974</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
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>551.940.277.561</b>	<b>544.672.703.920</b>

		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>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y aquellos controlados fuera del balance de situación:

- a. Disponibilidades, captación a la vista y otras obligaciones con el público a la vista.

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre del 2005 ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre del 2005 ofrecidas para depósitos de plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

y. Administración de riesgos

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

Los indicadores del calce de plazos hasta un mes y hasta seis meses al 30 de junio de 2006 y 2005, mantienen su nivel normal de riesgo, presentando un adecuado nivel de liquidez para el Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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).

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre de 2006, los riesgos de liquidez se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	16.125.483	0	0	0	0	0	16.125.483
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	3.725.611	0	0	0	0	0	3.725.611
Inversiones M.N.	0	67.742.342	12.308	475.941	7.769.866	21.222.437	54.247.448	151.470.342
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
	20.677.752	115.507.208	6.297.965	6.622.616	23.793.932	47.796.249	507.283.043	727.978.765
<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	0	91.343	8.006	1.253.284	1.326.901	1.478.709	3.823.300	7.981.543
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	415.536	3.425.422	1.296.322	776.969	3.948.677	602.772	10.465.698
Cargos por pagar M.E.	0	53.231	251.594	75.429	132.686	52.858	20.035	585.833
	0	238.980.771	53.284.289	45.558.054	127.727.776	34.624.065	62.816.853	562.991.808
Brecha de activos y pasivos	20.677.752	(123.473.563)	(46.986.324)	(38.935.438)	(103.933.844)	13.172.184	444.466.190	164.986.957

Al 30 de setiembre de 2005, los riesgos de liquidez se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	15.256.082	0	0	0	0	0	15.256.082
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	2.381.008	0	0	0	0	0	2.381.008
Inversiones M.N.	0	54.709.695	1.318.597	122.675	12.754.456	5.944.249	30.307.391	105.157.063
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	91.696.332	5.492.312	6.828.591	37.015.077	31.709.029	413.756.867	601.527.567
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	122.547.449	25.668.449	23.533.366	68.037.259	87.576.940	30.283.588	357.647.051
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	305.223	1.245.889	61.365	9.606.917	4.115.143	5.293.962	20.628.499
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	155.062.308	26.942.533	23.609.545	77.670.059	91.711.980	90.024.875	465.021.300
Brecha de activos y pasivos	15.029.359	(63.365.976)	(21.450.221)	(16.780.954)	(40.654.982)	(60.002.951)	323.731.992	136.506.267

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Riesgo de Mercado:

## Riesgos de tasas de interés

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

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

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

## Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	174.999.120	68.033.390	10.697.999	28.482.533	15.250.243	15.467.265	37.067.690
Cartera de crédito M.N.	376.722.417	359.077.360	11.028.131	1.627.557	4.983.402	4.440	1.527
Inversiones M.E.	146.566.175	5.353.336	1.360.932	3.200.390	4.025.373	16.731.271	115.894.873
Cartera de crédito M.E.	34.242.031	34.100.198	115.335	13.238	13.260	0	0
	<b>732.529.743</b>	<b>466.564.284</b>	<b>23.202.397</b>	<b>33.323.718</b>	<b>24.272.278</b>	<b>32.202.976</b>	<b>152.964.090</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	187.563.551	51.355.575	48.411.241	68.703.018	16.651.178	724.129	1.718.410
Obligaciones con entidades financieras M.N.	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>230.856.804</b>	<b>64.254.759</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>501.672.939</b>	<b>402.309.525</b>	<b>-38.198.650</b>	<b>-46.569.520</b>	<b>2.134.455</b>	<b>31.057.338</b>	<b>150.939.791</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva :

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	148.054.151	57.784.402	11.844.701	33.448.707	3.646.100	7.100.452	34.229.789
Cartera de crédito M.N.	315.874.644	297.398.442	12.692.726	1.964.947	3.801.036	14.076	3.417
Inversiones M.E.	186.551.338	8.992.199	3.141.298	14.471.628	5.136.831	8.254.821	146.554.561
Cartera de crédito M.E.	9.719.760	9.324.248	92.763	260.392	42.357	0	0
	660.199.893	373.499.291	27.771.488	50.145.674	12.626.324	15.369.349	180.787.767
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	234.823.760	50.376.633	52.793.409	60.536.503	66.871.211	3.773.885	472.119
Obligaciones con entidades financieras M.N.	11.035.310	702.895	13.042	8.738.465	1.580.908	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
	300.050.471	65.854.188	70.167.641	81.655.778	77.367.114	4.389.790	615.960
Brecha de activos y pasivos	360.149.422	307.645.103	(42.396.153)	(31.510.104)	(64.740.790)	10.979.559	180.171.807

### 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

Al 30 de setiembre de 2006, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	12.053.837
Cuenta de encaje con el BCCR	1.495.384
Inversiones	211.444.879
Cartera de créditos	66.880.943
Cuentas por Cobrar	2.887.580
Otros activos	4.232.075

Total activos	<u>298.994.698</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	188.569.716
Obligaciones a Plazo	2.667.823
Otros pasivos	719.829

Total pasivos	<u>191.957.368</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 107.037.330</u>
---------------	-------------------------

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre del 2005, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$
Disponibilidades	11.839.762
Cuenta de encaje con el BCCR	1.504.558
Inversiones	275.759.968
Cartera de créditos	19.904.509
Cuentas por Cobrar	2.945.621
Otros activos	65.439

Total activos	312.019.857
---------------	-------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	65.651.666
Obligaciones a Plazo	114.817.675
Otros pasivos	323.836

Total pasivos	180.793.177
---------------	-------------

Posición neta	US\$ 131.226.680
---------------	------------------

D. Notas sobre Partidas Extra balance

z. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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>¢</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>¢</b>	<b>4.521.575.387</b>	<b>4.290.485.054</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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
0389 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-JUNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administración 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	1.017.393.976,85
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	88.418.498,06
INCOPECSA	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
0299 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

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
03/99 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 inversione	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. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	80.960.354,21
INCOPECA	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
			0,00

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. 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>1.205.290.822.985</b>	<b>906.509.057.110</b>

bb. Contingencias

Al 30 de setiembre de 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

cc. 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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

### 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 tramos, ¢4.000

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

#### G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

- 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 presenten 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

- 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.