

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de Marzo de 2007 y de 2006

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital pagado (311.00)		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital donado (312.00)		0	0
Capital suscrito no integrado (313.00)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314.00)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315.00)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)		24.552.572.248	17.214.681.300
Ajustes al patrimonio (330.00)		15.820.553.134	15.135.911.925
Superávit por revaluación de propiedad (331-01)		15.024.928.440	13.088.105.379
Ganancia o pérdida no realizada (331-02)		906.963.243	1.915.540.473
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331-03)		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		(111.338.549)	132.266.073
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		11.954.493.545	11.954.493.545
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360.00)		42.004.413.934	47.182.453.546
TOTAL DEL PATRIMONIO		174.332.032.861	141.487.540.316
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	e	827.776.509.356	709.185.446.360
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)		55.102.376.826	18.735.980.810
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	z	11.736.120.275	11.182.493.403
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)	z	4.871.106.745	4.486.112.304
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		6.764.438.207	6.467.836.944
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	6.226.134.751.375	1.015.068.444.855
Lic. Geovanni Garro Mora Gerente General a.i.	Lic. Martín Camacho Rodríguez Contador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

MODELO No 2
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2007 y 2006
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		7.902.990	7.806.876
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	5.168.862.297	5.593.289.285
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00+(513.07+514.07))	u	23.337.770.126	20.021.303.877
Arcendimientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00>418.00)		172.551.154	1.335.874.271
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))		5.377.008.942	731.364.173
Total de Ingresos Financieros		34.064.095.509	27.689.648.482
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	11.376.873.378	11.448.223.495
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		236.784.226	440.491.028
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 pérdidas 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))		14.823.468	15.670.469
Total de Gastos Financieros		11.628.481.072	11.904.384.992
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		3.077.954.121	934.277.185
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		4.959.305.718	351.962.186
RESULTADO FINANCIERO		24.316.966.034	15.202.948.491
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		1.523.563.991	1.276.007.012
Por bienes realizables (532.00)		284.508.277	279.223.399
Por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		1.668.344.861	629.682.515
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		123.009.887	29.710.770
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		38.456.215	3.000.000
Por otros ingresos operativos (539.00)		894.987.602	379.537.960
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables en el periodo		0	0
Total Otros Ingresos de Operación		4.532.870.833	2.597.161.656
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		460.448.467	417.695.424
Por bienes realizables (432.00)		439.729.077	657.435.357
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		0	0
Por bienes diversos (434.00)		4.633.896	29.829.978
Por amortización de activos intangibles (435.00)		274.723.710	217.138.060
Gasto por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		9.335.391	12.061.280
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.06)		433.295.889	158.058.847
Por otros gastos operativos (439.00 - 439.06)		392.787.945	95.129.553
Por correcciones de errores fundamentales y otros cambios de políticas contables en el periodo		0	0
Total Otros Gastos de Operación		2.014.954.375	1.587.348.499
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		26.834.882.492	16.212.761.648
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		8.618.595.293	8.029.099.992
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		3.089.024.892	2.709.264.547
Total Gastos Administrativos	w	11.707.620.185	10.738.364.539
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)		0	0
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		15.127.262.307	5.474.397.109
Participación sobre la Utilidad (452.00)		1.790.621.224	560.968.711
Impuesto sobre la renta (451.00)		1.509.355.479	-224.736.044
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		11.827.285.604	5.138.164.442
Participación Minoritaria (911.00)		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		11.827.285.604	5.138.164.442
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos Extraordinarios (540.00)		0	92.200
Gastos Extraordinarios (460.00)		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		11.827.285.604	5.138.072.242

Lic. Giovanni Garro Mora
Gerente General a.i

Lic. Anselmo Carrasco 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 indicarlo 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 sucursales, sucursales 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.singef.f.cr)."

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Tipo de Oficina</u>	<u>Número de oficinas</u>	<u>Número de oficinas</u>
	31/03/2007	31/03/2006
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	42	38
Ventanillas	18	20
Total	81	79

Al 31 de marzo del 2007 el Banco posee 157 cajeros automáticos bajo su control (135 en el 2006).

La dirección del sitio Web del Banco es: www.bancopopular.fi.cr

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).

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” .

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

a. Participaciones en el capital de otras empresasValuación de inversiones por el método de participación patrimonialSubsidiarias

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 extranjerai- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2007, ese tipo de cambio se estableció en ¢516.91 y ¢519.50 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢504.84 y ¢506.03 para el 2006).

ii- Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de Ingresos financieros por diferencial cambiario y Gastos financieros por diferencial cambiario", respectivamente.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2007, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢516.91 por US \$1,00 (¢504,84 para el 2006) 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 tres primeros meses del año 2007 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢448.864.773 y ganancias por ¢621.415.927 (¢ 1.777.060.273 y ¢3.112.934.544, respectivamente para el 2006), las cuales se incluyen como ingresos netos en el estado de resultados por la suma de ¢ 172.551.154 (¢1.335.874.271 para el 2006).

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

Notas a los Estados Financieros

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.

Las inversiones que realicen las entidades supervisadas por cuenta propia, en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican 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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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 cedan. 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

Notas a los Estados Financieros

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 1-05 que rige a partir del 9 de octubre del 2006, las cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, etc.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢50.000.000, 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:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	60	Nivel 1	Nivel 1 o 2	5%
B2	60	Nivel 2	Nivel 1 o 2	10%
C1	90	Nivel 1	Nivel 1 o 2	25%
C2	90	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	50%
D	120	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	75%
E	> o 120	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4	100%

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007, 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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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 los primeros tres meses del año 2007 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al 14% anual (13.6% en el 2006).

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

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2007 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por un monto de ¢ 8.813.029.488 (¢ 6.977.408.128 en el 2006).

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

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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 los tres primeros meses del año 2007, 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

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2007 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	¢1.384.664.529	¢ 248.055.872

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

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

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

	31/03/2007	31/03/2006
Beneficios a empleados a corto plazo	13.056.052	51.584.856
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

Notas a los Estados Financieros

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Disponibilidades	¢	16.964.659.189	23.996.876.257
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		6.261.144.834	4.152.736.391
Entidades financieras del país		1.059.280.529	161.346.451
Entidades financieras del exterior		1.186.156.639	1.702.080.499
Documentos de cobro inmediato		4.625.310.330	5.274.236.279
Total	¢	30.096.551.521	35.287.275.877

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 31 de marzo del 2007, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢ 6.028.415.065 (¢2.979.373.173 en el 2006). Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados por conceptos de cuentas corrientes.

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Inversiones en Valores Negociables	¢	2.019.563.444	0
Disponibles para la venta		228.239.898.846	240.002.599.103
Mantenidos hasta el vencimiento		13.739.809.905	12.082.157.484
Total	¢	243.999.272.195	252.084.756.587

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		31/03/2007	31/03/2006
Fondos Multiplan colones	¢	1.499.431.854	0
Fondos de Inversión Popular Trimestral		0	0
Fondos Multiplan dólares		520.131.590	0
Fondos de Inversión mercado de dinero		0	0
Total	¢	2.019.563.444	0

<u>Inversiones Disponibles para la Venta</u>		31/03/2007	31/03/2006
Inversiones en OPAB colones	¢	0	0
Inversiones en OPAB dólares		0	0
Bonos de Estabilización Monetaria		6.160.200.000	11.623.350.009
Certificados depósitos a plazo		0	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón		30.655.638.755	15.594.802.551
Bono Fonecafé		2.361.251.925	2.807.851.553
C.D Dólares		0	0
Bonos Deuda Interna cero cupón		0	7.602.579.788
Títulos propiedad cero cupón		0	34.848.760.733
Bonos deuda externa		29.667.620.725	77.348.625.660
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU		0	7.946.741.983
B.D.I		4.479.438.000	0
Estimación por desvalorización de inversiones		0	0
Certificados de depósito dólares		6.306.318.024	0
Fondos de Inversión Inmobiliaria dólares		0	0
BEM dólares		1.255.479.940	1.751.339.126
Títulos propiedad dólares		5.550.536.145	13.304.080.890
Titulos de propiedad colones		66.341.798.225	0
C.D.P. Bancos Estatales		0	0
C.D.P. Bancos Privados		5.690.741.000	1.592.159.430
C.D.P. Bancos Privados dólares		0	22.156.088.466
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR		67.135.000.000	38.600.000.000
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad		1.043.920.421	1.527.851.285
Otras		1.591.955.686	3.298.367.629
Total	¢	228.239.898.846	240.002.599.103

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

<u>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</u>	31/03/2007	31/03/2006
Valores Entidades Financieras privadas	0	0
Recompras BEM dólares	0	0
Unidades de Desarrollo BNCR	0	905.151.251
CDP Bancos Privados	0	1.392.116.079
Recompras Bono Estabilidad Monetaria	7.671.090.450	944.790.508
Recompras Título de propiedad	2.186.975.386	2.056.844.898
Recompras Título de propiedad Dólares	0	0
Recompras BEM con descuento	28.289.581	973.074.417
Recompras certificados depósito a plazo	542.140.851	579.091.337
Recompras Bono ICE	287.419.100	350.984.339
Recompras Bonos Fonecafé	0	1.037.543.469
Inversiones mercado de liquidez	1.705.880.717	0
Valores con Pacto de Reventa	0	0
Recompras Bono Deuda Externa	422.203.730	2.071.112.607
Recompras Bonos Deuda Interna .	0	130.689.677
Recompras Tasa Básica	378.900.090	0
Inversiones en el M.I.B.	0	757.260.000
Inversiones MIB en dólares	516.910.000	0
Otras	0	883.498.902
Total	¢ 13.739.809.905	12.082.157.484

Al 31 de marzo del 2007 y 2006, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota I).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de marzo de 2007 el Banco no posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA, contrario al año 2006.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007 y 2006 un detalle de las reventas es como sigue:

MARZO 2007

Clase de Título	Moneda Inversión	Operación a Hoy	Operación a Plazo Vigencia	Monto a hoy	Monto a Plazo	Vence	Precio Compra	Valor Libros	
Recompra tasa básica	Colones	1073649918	1073649918	24-ene-2007	10.224.848,68	10.474.125,00	24-abr-2007	111,92	10.224.848,68
Recompra tasa básica	Colones	1073650547	1073650547	25-ene-2007	33.277.957,71	34.092.250,00	25-abr-2007	107,71	33.277.957,71
Recompra tasa básica	Colones	1073650549	1073650549	25-ene-2007	33.277.957,71	34.092.250,00	25-abr-2007	107,71	33.277.957,71
Recompra bem	Colones	1073652955	1073652955	30-ene-2007	23.855.885,35	24.439.625,00	30-abr-2007	82,61	23.855.885,35
Recompra tasa básica	Colones	1073652939	1073652939	30-ene-2007	34.079.836,21	34.913.750,00	30-abr-2007	112,59	34.079.836,21
Recompra bem0	Colones	1073677806	1073677806	12-mar-2007	28.289.580,61	28.457.218,90	12-abr-2007	91,26	28.289.580,61
Recompra cdp	Colones	1073677826	1073677826	12-mar-2007	201.577.264,12	202.744.381,04	13-abr-2007	91,26	201.577.264,12
Recompra tp	Colones	1073677537	1073677537	12-mar-2007	143.260.963,87	144.089.827,80	13-abr-2007	122,87	143.260.963,87
Recompra tp	Colones	1073677763	1073677763	12-mar-2007	79.250.556,18	79.686.024,00	10-abr-2007	111,62	79.250.556,18
Recompra bem	Colones	1073678432	1073678432	13-mar-2007	257.187.324,83	258.901.800,00	20-abr-2007	83,40	257.187.324,83
Recompra bem	Colones	1073678378	1073678378	13-mar-2007	198.649.991,85	200.030.104,17	20-abr-2007	83,60	198.649.991,85
Recompra bem	Colones	1073678345	1073678345	13-mar-2007	39.598.554,42	39.848.533,00	17-abr-2007	99,00	39.598.554,42
Recompra bem	Colones	1073678329	1073678329	13-mar-2007	214.157.852,20	215.602.860,00	19-abr-2007	83,33	214.157.852,20
Recompra bem	Colones	1073678327	1073678327	13-mar-2007	214.154.335,26	215.558.336,11	18-abr-2007	83,33	214.154.335,26
Recompra bem	Colones	1073678325	1073678325	13-mar-2007	85.065.350,16	85.654.334,72	20-abr-2007	83,52	85.065.350,16
Recompra bem	Colones	1073678190	1073678190	13-mar-2007	88.547.234,84	89.035.688,33	13-abr-2007	87,00	88.547.234,84
Recompra bem	Colones	1073678188	1073678188	13-mar-2007	110.681.021,31	111.292.095,00	13-abr-2007	87,00	110.681.021,31
Recompra bem	Colones	1073678186	1073678186	13-mar-2007	96.101.911,08	96.633.743,34	13-abr-2007	87,03	96.101.911,08
Recompra bem	Colones	1073678159	1073678159	13-mar-2007	71.869.954,13	72.262.865,13	12-abr-2007	82,22	71.869.954,13
Recompra bem	Colones	1073678137	1073678137	13-mar-2007	66.685.231,14	67.128.365,68	18-abr-2007	83,67	66.685.231,14
Recompra bem	Colones	1073678940	1073678940	14-mar-2007	85.067.487,59	85.681.416,67	23-abr-2007	83,49	85.067.487,59
Recompra bem	Colones	1073678968	1073678968	14-mar-2007	255.689.068,75	257.426.470,00	20-abr-2007	83,66	255.689.068,75
Recompra bem	Colones	1073678970	1073678970	14-mar-2007	222.863.658,45	224.044.218,13	12-abr-2007	87,57	222.863.658,45
Recompra bem	Colones	1073678982	1073678982	14-mar-2007	202.360.088,53	203.851.637,00	23-abr-2007	83,72	202.360.088,53
Recompra bem	Colones	1073679007	1073679007	14-mar-2007	130.076.499,52	130.740.025,00	11-abr-2007	102,83	130.076.499,52
Recompra cdp	Colones	1073678729	1073678729	14-mar-2007	331.157.748,46	332.953.649,69	13-abr-2007	83,99	331.157.748,46
Recompra tp	Colones	1073679101	1073679101	14-mar-2007	40.032.712,29	40.374.362,12	24-abr-2007	102,65	40.032.712,29
Recompra tp	Colones	1073679136	1073679136	14-mar-2007	110.075.937,10	110.751.422,22	13-abr-2007	110,08	110.075.937,10
Recompra bem	Colones	1073680227	1073680227	15-mar-2007	155.896.094,83	156.739.127,78	13-abr-2007	77,95	155.896.094,83
Recompra bem	Colones	1073680225	1073680225	15-mar-2007	131.091.214,67	131.902.444,44	17-abr-2007	85,79	131.091.214,67
Recompra bem	Colones	1073680223	1073680223	15-mar-2007	184.127.275,65	185.267.555,56	17-abr-2007	86,08	184.127.275,65
Recompra bem	Colones	1073680209	1073680209	15-mar-2007	155.895.519,12	156.731.857,11	13-abr-2007	77,95	155.895.519,12
Recompra bem	Colones	1073680207	1073680207	15-mar-2007	116.271.770,23	116.895.005,11	13-abr-2007	85,82	116.271.770,23
Recompra bem	Colones	1073680205	1073680205	15-mar-2007	72.645.890,70	73.037.616,67	13-abr-2007	85,82	72.645.890,70
Recompra bem	Colones	1073679473	1073679473	15-mar-2007	73.558.662,87	74.089.531,25	18-abr-2007	82,95	73.558.662,87
Recompra Bonos Deuda Externa	Colones	1073679949	1073679949	15-mar-2007	161.802.908,48	162.315.839,79	02-abr-2007	102,54	161.802.908,48
Recompra bem	Colones	1073684542	1073684542	22-mar-2007	380.210.800,31	382.052.000,00	19-abr-2007	85,10	380.210.800,31
Recompra tp	Colones	1073685150	1073685150	23-mar-2007	135.368.646,67	135.582.232,05	02-abr-2007	90,25	135.368.646,67
Recompra bem	Colones	1073686230	1073686230	26-mar-2007	226.193.457,83	226.431.627,40	02-abr-2007	85,09	226.193.457,83
Recompra bem	Colones	1073686419	1073686419	26-mar-2007	88.561.182,14	88.653.027,68	02-abr-2007	85,86	88.561.182,14
Recompra bem	Colones	1073686421	1073686421	26-mar-2007	34.572.683,82	34.620.549,14	04-abr-2007	77,70	34.572.683,82
Recompra bem	Colones	1073686703	1073686703	26-mar-2007	145.786.399,52	146.193.762,94	11-abr-2007	81,82	145.786.399,52
Recompra bem	Colones	1073686732	1073686732	26-mar-2007	65.689.945,54	65.756.626,67	02-abr-2007	85,68	65.689.945,54
Recompra bem	Colones	1073686734	1073686734	26-mar-2007	59.824.243,45	59.884.784,17	02-abr-2007	84,57	59.824.243,45
Recompra bem	Colones	1073686744	1073686744	26-mar-2007	87.924.723,89	88.016.029,20	02-abr-2007	86,01	87.924.723,89
Recompra bem	Colones	1073686746	1073686746	26-mar-2007	87.924.723,89	88.016.029,20	02-abr-2007	86,01	87.924.723,89
Recompra bem	Colones	1073686748	1073686748	26-mar-2007	217.028.348,63	217.256.783,33	02-abr-2007	84,90	217.028.348,63
Recompra tp	Colones	1073686414	1073686414	26-mar-2007	287.925.798,01	288.242.781,52	02-abr-2007	115,17	287.925.798,01
Recompra tp	Colones	1073686516	1073686516	26-mar-2007	102.172.564,02	102.425.147,74	10-abr-2007	105,88	102.172.564,02
Recompra bem	Colones	1073687236	1073687236	27-mar-2007	101.071.037,85	101.190.582,13	04-abr-2007	85,95	101.071.037,85
Recompra bem	Colones	1073687260	1073687260	27-mar-2007	165.830.879,91	166.038.738,99	04-abr-2007	80,98	165.830.879,91
Recompra bem	Colones	1073687285	1073687285	27-mar-2007	194.785.034,90	195.029.550,45	04-abr-2007	84,63	194.785.034,90
Recompra bem	Colones	1073687287	1073687287	27-mar-2007	42.918.241,59	42.970.491,18	04-abr-2007	83,90	42.918.241,59
Recompra bem	Colones	1073687291	1073687291	27-mar-2007	21.490.378,61	21.515.500,17	04-abr-2007	87,60	21.490.378,61
Recompra bem	Colones	1073687295	1073687295	27-mar-2007	43.818.187,20	43.869.459,91	04-abr-2007	85,70	43.818.187,20
Recompra bem	Colones	1073687351	1073687351	27-mar-2007	173.732.013,75	173.949.875,80	04-abr-2007	84,93	173.732.013,75
Recompra Bonos Deuda Externa	Colones	1073687230	1073687230	27-mar-2007	236.284.707,17	236.566.968,75	04-abr-2007	96,27	236.284.707,17
Recompra bem	Colones	1073688106	1073688106	28-mar-2007	67.198.711,97	67.254.390,42	03-abr-2007	86,91	67.198.711,97
Recompra bem	Colones	1073688339	1073688339	28-mar-2007	173.768.600,34	174.129.779,25	10-abr-2007	84,92	173.768.600,34
Recompra bem	Colones	1073688347	1073688347	28-mar-2007	178.818.562,21	178.941.091,95	02-abr-2007	87,44	178.818.562,21
Recompra bem	Colones	1073688349	1073688349	28-mar-2007	204.711.404,40	204.851.978,23	02-abr-2007	81,76	204.711.404,40
Recompra bem	Colones	1073688558	1073688558	28-mar-2007	90.750.318,35	90.811.475,51	02-abr-2007	87,00	90.750.318,35
Recompra tp	Colones	1073688177	1073688177	28-mar-2007	85.524.216,23	85.715.816,25	11-abr-2007	104,19	85.524.216,23
Recompra tp	Colones	1073688291	1073688291	28-mar-2007	141.244.248,70	141.611.245,00	13-abr-2007	112,28	141.244.248,70
Sub-Total				8.299.536.209,80	8.335.318.680,79			8.299.536.209,80	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Clase de Título	Moneda Inversión	Operación a Hoy	Operación a Plazo Vigencia	Monto a hoy	Monto a Plazo	Vence	Precio Compra	Valor Libros	
Recompra tp	Colones	1073688483	10736884830	28-mar-2007	85.342.202,08	85.429.325,01	04-abr-2007	113,52	85.342.202,08
Recompra tp	Colones	1073688485	10736884850	28-mar-2007	105.956.747,40	106.028.501,55	02-abr-2007	105,85	105.956.747,40
Recompra bem	Colones	1073688846	10736888460	29-mar-2007	88.773.221,93	88.955.900,00	11-abr-2007	86,78	88.773.221,93
Recompra bem	Colones	1073688999	10736889990	29-mar-2007	301.745.148,85	301.901.006,25	02-abr-2007	84,22	301.745.148,85
Recompra bem	Colones	1073689049	10736890490	29-mar-2007	44.019.499,12	44.126.502,69	13-abr-2007	86,04	44.019.499,12
Recompra bem	Colones	1073689051	10736890510	29-mar-2007	43.939.476,55	44.046.281,81	13-abr-2007	85,88	43.939.476,55
Recompra bem	Colones	1073689053	10736890530	29-mar-2007	53.567.026,47	53.695.775,00	13-abr-2007	86,11	53.567.026,47
Recompra bem	Colones	1073689055	10736890550	29-mar-2007	61.369.203,10	61.517.008,33	13-abr-2007	85,67	61.369.203,10
Recompra bem	Colones	1073689099	10736890990	29-mar-2007	198.263.953,23	198.365.645,83	02-abr-2007	84,21	198.263.953,23
Recompra bem	Colones	1073689353	10736893530	29-mar-2007	360.023.350,39	360.206.400,00	02-abr-2007	87,22	360.023.350,39
Recompra bem	Colones	1073689355	10736893550	29-mar-2007	160.011.535,12	160.091.733,33	02-abr-2007	106,51	160.011.535,12
Recompra Bonos Deuda Externa	Colones	1073689199	10736891990	29-mar-2007	17.041.546,63	17.078.675,85	12-abr-2007	100,66	17.041.546,63
Recompra ICE	Colones	1073689189	10736891890	29-mar-2007	287.419.099,72	287.565.255,00	02-abr-2007	85,65	287.419.099,72
Recompra tasa básica	Colones	1073689142	10736891420	29-mar-2007	71.644.372,28	71.679.788,83	02-abr-2007	95,38	71.644.372,28
Recompra tasa básica	Colones	1073689150	10736891500	29-mar-2007	60.961.859,36	61.097.832,81	12-abr-2007	95,56	60.961.859,36
Recompra tasa básica	Colones	1073689165	10736891650	29-mar-2007	35.920.192,13	36.000.765,92	12-abr-2007	95,97	35.920.192,13
Recompra tasa básica	Colones	1073689169	10736891690	29-mar-2007	48.619.651,20	48.727.511,60	12-abr-2007	96,49	48.619.651,20
Recompra tasa básica	Colones	1073689191	10736891910	29-mar-2007	50.893.414,58	51.008.445,54	12-abr-2007	95,47	50.893.414,58
Recompra tp	Colones	1073689103	10736891030	29-mar-2007	105.944.605,96	106.200.906,84	13-abr-2007	105,79	105.944.605,96
Recompra tp	Colones	1073689193	10736891930	29-mar-2007	50.295.257,89	50.408.912,33	12-abr-2007	100,20	50.295.257,89
Recompra bem	Colones	1073689876	10736898760	30-mar-2007	79.748.400,86	79.880.762,41	10-abr-2007	86,59	79.748.400,86
Recompra bem	Colones	1073690032	10736900320	30-mar-2007	12.705.556,82	12.734.395,83	13-abr-2007	115,51	12.705.556,82
Recompra bem	Colones	1073690038	10736900380	30-mar-2007	72.138.329,41	72.281.518,55	12-abr-2007	114,51	72.138.329,41
Recompra bem	Colones	1073690168	10736901680	30-mar-2007	54.744.458,34	54.849.984,57	13-abr-2007	115,25	54.744.458,34
Recompra bem	Colones	1073690319	10736903190	30-mar-2007	35.333.532,71	35.386.230,00	10-abr-2007	68,64	35.333.532,71
Recompra Bonos Deuda Externa	Colones	1073690352	10736903520	30-mar-2007	7.074.567,85	7.093.321,18	19-abr-2007	95,71	7.074.567,85
Recompra cdp	Colones	1073690071	10736900710	30-mar-2007	9.405.837,96	9.437.208,33	19-abr-2007	92,54	9.405.837,96
Recompra tp	Colones	1073689818	10736898180	30-mar-2007	57.031.958,32	57.157.137,18	13-abr-2007	114,06	57.031.958,32
Recompra tp	Colones	1073689826	10736898260	30-mar-2007	116.073.434,23	116.267.036,22	10-abr-2007	116,07	116.073.434,23
Recompra tp	Colones	1073690010	10736900100	30-mar-2007	47.503.116,85	47.596.694,20	12-abr-2007	94,79	47.503.116,85
Recompra tp	Colones	1073690014	10736900140	30-mar-2007	43.688.542,43	43.759.775,69	10-abr-2007	91,02	43.688.542,43
Recompra tp	Colones	1073690020	10736900200	30-mar-2007	61.877.260,54	61.989.402,12	11-abr-2007	112,50	61.877.260,54
Recompra tp	Colones	1073690094	10736900940	30-mar-2007	98.025.529,27	98.228.666,67	12-abr-2007	115,32	98.025.529,27
Recompra tp	Colones	1073690096	10736900960	30-mar-2007	98.025.529,27	98.228.666,67	12-abr-2007	115,32	98.025.529,27
Recompra tp	Colones	1073690158	10736901580	30-mar-2007	62.160.560,68	62.280.665,01	13-abr-2007	121,69	62.160.560,68
Recompra tp	Colones	1073690162	10736901620	30-mar-2007	93.023.749,23	93.204.522,50	13-abr-2007	113,44	93.023.749,23
Recompra tp	Colones	1073690267	10736902670	30-mar-2007	37.171.249,30	37.187.747,72	03-abr-2007	109,13	37.171.249,30
Sub-Total					3.217.482.978,06	3.221.695.909,37			3.217.482.978,06
Total recompras colones					11.517.019.187,86	11.557.014.590,16			11.517.019.187,86
TOTAL RECOMPRAS COLONES									11.517.019.187,86
Recompra Merc. Liquidez dólares									
Total recompras dólares	Dólares	1073690561	10736905610	30-mar-2007	3.300.150,35	3.301.036,71	02-abr-2007	98,16	3.300.150,35
TOTAL RECOMPRAS		516,91							1.705.880.717,42
Total Recompras al 31-03-07									13.222.899.905,28
Inversiones MIB \$							\$ 1.000.000,00		516.910.000,00
Total recompras al 31-03-2007									13.739.809.905,28

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

31/03/2006

MARZO 2006										
Clase de Título	Moneda	Inversión	Operación a Hoy	Operación a Pls	Vigencia	Monto a hoy	Monto a Plazo	Vence	Precio Compra	Valor Libros
Recompra bem0	Colones		1063490165	1063490165	20-mar-2006	174.639.115,02	175.339.992,27	04-abr-2006	87,32	174.639.115,02
Recompra bem	Colones		1063492686	1063492686	24-mar-2006	109.539.047,06	109.884.770,83	05-abr-2006	95,25	109.539.047,06
Recompra fonecafe	Colones		1063492717	1063492717	24-mar-2006	341.971.901,71	343.051.222,92	05-abr-2006	113,39	341.971.901,71
Recompra tp	Colones		1063493007	1063493007	24-mar-2006	195.067.119,33	195.654.820,83	05-abr-2006	97,53	195.067.119,33
Recompra tp	Colones		1063493032	1063493032	24-mar-2006	203.884.795,16	204.508.226,96	05-abr-2006	96,16	203.884.795,16
Recompra bem0	Colones		1063493401	1063493401	27-mar-2006	32.707.344,51	32.771.299,58	04-abr-2006	87,22	32.707.344,51
Recompra tp	Colones		1063493619	1063493619	27-mar-2006	58.400.208,00	58.511.188,41	04-abr-2006	91,75	58.400.208,00
Recompra bem	Colones		1063493645	1063493645	27-mar-2006	124.016.376,80	124.231.968,14	04-abr-2006	95,40	124.016.376,80
Recompra bem	Colones		1063493647	1063493647	27-mar-2006	17.405.734,78	17.438.908,33	04-abr-2006	96,70	17.405.734,78
Recompra bem	Colones		1063493649	1063493649	27-mar-2006	117.133.653,84	117.368.919,39	04-abr-2006	98,38	117.133.653,84
Recompra tp	Colones		1063493651	1063493651	27-mar-2006	129.876.454,84	130.102.233,63	04-abr-2006	99,85	129.876.454,84
Recompra tp	Colones		1063493678	1063493678	27-mar-2006	74.767.676,52	74.917.149,31	04-abr-2006	98,38	74.767.676,52
Recompra tp	Colones		1063493680	1063493680	27-mar-2006	50.411.788,10	50.502.802,00	04-abr-2006	100,77	50.411.788,10
Recompra bem	Colones		1063493795	1063493795	27-mar-2006	109.627.089,59	109.847.196,64	04-abr-2006	81,21	109.627.089,59
Recompra bem0	Colones		1063493919	1063493919	27-mar-2006	161.335.361,99	161.644.689,14	04-abr-2006	87,49	161.335.361,99
Recompra bem0	Colones		1063494035	1063494035	27-mar-2006	154.886.171,73	155.197.264,04	04-abr-2006	86,53	154.886.171,73
Recompra bem0	Colones		1063494053	1063494053	27-mar-2006	175.029.296,07	175.317.914,38	04-abr-2006	86,65	175.029.296,07
Recompra bem0	Colones		1063494055	1063494055	27-mar-2006	39.212.231,84	39.289.680,03	04-abr-2006	87,14	39.212.231,84
Recompra bem0	Colones		1063494083	1063494083	27-mar-2006	47.744.018,24	47.836.734,06	04-abr-2006	86,81	47.744.018,24
Recompra bem	Colones		1063494116	1063494116	27-mar-2006	155.651.053,17	155.922.195,68	04-abr-2006	98,36	155.651.053,17
Recompra bd0	Colones		1063494141	1063494141	27-mar-2006	130.689.677,16	130.952.170,28	04-abr-2006	87,13	130.689.677,16
Recompra bem	Colones		1063494699	1063494699	28-mar-2006	48.512.180,37	48.608.451,39	05-abr-2006	96,92	48.512.180,37
Recompra bem0	Colones		1063494914	1063494914	28-mar-2006	168.181.190,78	168.518.986,43	05-abr-2006	84,09	168.181.190,78
Recompra bem0	Colones		1063494918	1063494918	28-mar-2006	19.339.686,53	19.367.444,78	03-abr-2006	84,09	19.339.686,53
Recompra tp	Colones		1063496675	1063496675	30-mar-2006	128.968.268,87	129.204.003,82	07-abr-2006	92,12	128.968.268,87
Recompra ICE	Colones		1063496694	1063496694	30-mar-2006	44.761.395,67	44.850.065,97	07-abr-2006	86,61	44.761.395,67
Recompra bem	Colones		1063497178	1063497178	31-mar-2006	94.711.474,63	94.797.330,56	04-abr-2006	94,71	94.711.474,63
Total recompras colones						3.108.450.312,11	3.115.639.609,80			3.108.450.312,11

Recompras Marzo 2006

Recompra bem	Dólares		1063493917	1063493917	27-mar-2006	333.162,78	333.413,49	04-abr-2006	67,36	333.162,78
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063495336	1063495336	19-ene-2006	519.892,17	525.863,38	20-abr-2006	102,32	519.892,17
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063460319	1063460319	20-ene-2006	737.888,75	745.908,75	20-abr-2006	102,24	737.888,75
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063489800	1063489800	20-mar-2006	97.117,22	97.294,97	06-abr-2006	101,75	97.117,22
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063489802	1063489802	20-mar-2006	130.222,53	130.460,95	06-abr-2006	88,70	130.222,53
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063489863	1063489863	20-mar-2006	431.744,80	432.524,70	06-abr-2006	86,35	431.744,80
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063492745	1063492745	24-mar-2006	155.290,95	155.486,43	05-abr-2006	100,92	155.290,95
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063493885	1063493885	27-mar-2006	180.023,55	180.175,00	04-abr-2006	86,01	180.023,55
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063493887	1063493887	27-mar-2006	64.010,96	64.062,22	04-abr-2006	99,82	64.010,96
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063493984	1063493984	27-mar-2006	210.165,97	210.333,68	04-abr-2006	91,08	210.165,97
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063493986	1063493986	27-mar-2006	383.250,40	383.574,56	04-abr-2006	87,45	383.250,40
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063493988	1063493988	27-mar-2006	265.943,59	266.168,52	04-abr-2006	87,39	265.943,59
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063494006	1063494006	27-mar-2006	214.542,92	214.719,97	04-abr-2006	87,39	214.542,92
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063494033	1063494033	27-mar-2006	263.827,32	264.050,47	04-abr-2006	90,83	263.827,32
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063495339	1063495339	29-mar-2006	273.424,44	273.580,37	04-abr-2006	91,36	273.424,44
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063494620	1063494620	28-mar-2006	93.089,62	93.146,01	03-abr-2006	91,79	93.089,62
Recompra Bonos Deuda Externa	Dólares		1063494622	1063494622	28-mar-2006	82.077,70	82.126,95	03-abr-2006	99,75	82.077,70
Recompra cd\$	Dólares		1063495428	1063495428	29-mar-2006	444.591,39	444.851,46	04-abr-2006	90,99	444.591,39
Recompra cd\$	Dólares		1063495627	1063495627	29-mar-2006	462.514,22	462.787,74	04-abr-2006	90,87	462.514,22
Recompra cd\$	Dólares		1063494606	1063494606	28-mar-2006	99.958,87	100.010,01	03-abr-2006	89,77	99.958,87
Recompra cd\$	Dólares		1063495644	1063495644	28-mar-2006	140.014,47	140.092,36	04-abr-2006	72,06	140.014,47
Recompra fonecafe	Dólares		1063489812	1063489812	20-mar-2006	432.170,84	432.962,11	06-abr-2006	93,94	432.170,84
Recompra fonecafe	Dólares		1063489814	1063489814	20-mar-2006	430.170,27	430.957,88	06-abr-2006	93,50	430.170,27
Recompra fonecafe	Dólares		1063489894	1063489894	20-mar-2006	515.464,86	516.408,64	06-abr-2006	95,87	515.464,86
Recompra ICE	Dólares		1063493415	1063493415	27-mar-2006	606.574,25	607.060,17	04-abr-2006	82,70	606.574,25
Recompra tp	Dólares		1063493059	1063493059	24-mar-2006	100.661,54	100.792,50	05-abr-2006	82,43	100.661,54
Recompra tp	Dólares		1063493760	1063493760	27-mar-2006	125.517,13	125.615,91	04-abr-2006	86,62	125.517,13
Recompra tp	Dólares		1063493869	1063493869	27-mar-2006	98.431,05	98.516,27	04-abr-2006	82,92	98.431,05
recompra tp\$	Dólares		1063458778	1063458778	18-ene-2006	1.416.431,91	1.431.826,88	18-abr-2006	95,99	1.416.431,91
recompra tp\$	Dólares		1063489699	1063489699	20-mar-2006	259.072,44	259.546,78	06-abr-2006	92,00	259.072,44
recompra tp\$	Dólares		1063493009	1063493009	24-mar-2006	190.086,56	190.325,84	05-abr-2006	92,77	190.086,56
recompra tp\$	Dólares		1063494604	1063494604	28-mar-2006	102.392,00	102.444,49	03-abr-2006	90,92	102.392,00
recompra tp\$	Dólares		1063494716	1063494716	28-mar-2006	115.078,29	115.143,65	03-abr-2006	93,51	115.078,29
Total recompras dólares						9.974.805,76	10.012.233,11			9.974.805,76

515,84

	Monto invertido	tasa
INVERSIONES MIB\$	\$1.500.000,00	3%

504,84

5.035.680.939,88

3.108.450.312,11

757.260.000,00

8.901.391.251,99

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

<u>Programa de crédito para desarrollo:</u>		31/03/2007	31/03/2006
Capital de trabajo	¢	0	0
Compra y construcción de vivienda		54.106.304.671	55.314.451.355
Financiamiento de cooperativas		35.298.289.550	17.981.149.470
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal		547.516	15.506.049
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones		7.098.777.627	4.117.930.981
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía		6.599.667.165	8.748.883.386
Construcción de vivienda con cuota escalonada		4.308.360.287	4.984.158.773
Plan especial de vivienda		3.539.633.071	3.281.969.788
Fideicomiso de vivienda		1.649.887	1.649.888
Préstamos sobre prendas y alhajas		1.866.598.090	1.785.836.116
Tarjetahabientes VISA		15.599.199.599	10.919.317.071
Pequeño productor agropecuario		3.761.828.818	6.328.933.634
Para la mujer		763.209.927	111.806.620
Profesionales		363.551.048	568.965.497
Industria turística		6.027.855	6.251.211
Financiamiento compra de acciones		0	0
Préstamos a entidades financieras		0	765.490.262
Convenio FUNDES Banco Popular		0	0
Préstamos para la Educación		591.035.265	699.813.083
Crédito Promuni BCIE		959.646.669	3.312.439.262
Préstamos a entidades jurídicas		548.354.401	224.046.859
Crédito personal sin fiadores		77.051.149.393	55.035.994.651
Crédito personal tasa preferenciada		29.860.736.967	25.532.052.894
Préstamos Mipymes		35.575.799.378	10.525.846.287
Mejoras , ampliaciones y rep. Hogar		1.430.421.314	1.683.334.479
<u>Otros programas de desarrollo :</u>			
Vivienda popular 2001		9.574.422.144	11.542.725.373
Back to Back organizaciones sociales		647.328.295	294.783.645
Personal Hipotecario		46.931.985.513	40.555.758.405
Pasan...		336.484.524.450	264.339.095.039

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Vienen....		336.484.524.450	264.339.095.039
Personal Preferencial		227.765.325	479.082.352
Crédito Back to Back		24.319.142.200	17.707.357.485
Préstamos Vivienda dólares		36.236.504.765	14.723.444.280
Otros		36.890.949.609	11.215.250.070
<u>Programas de crédito comercial y personal:</u>			
Préstamos personales		34.275.417.194	48.046.800.748
Préstamos comerciales		2.530.206.653	4.715.714.019
Préstamos automáticos		3.980.455	13.337.566
Préstamos Popular Preferente		6.625.653.783	2.982.387.953
Préstamos Salvaditas		2.075.469.248	2.205.012.204
Préstamos Comerciales en dólares		14.374.490.339	2.917.945.714
Préstamos en cobro judicial		10.323.725.681	7.242.942.411
Total préstamos por cobrar		504.367.829.702	376.588.369.841
Estimación para créditos incobrables		(15.825.294.295)	(10.869.898.597)
Total de Cartera de Créditos	¢	488.542.535.407	365.718.471.244

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 31 de marzo de 2007 y 2006 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de marzo de 2007, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2006	¢	10.115.208.792
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados		9.838.632.375
Estimación cargada por créditos insolutos		(2.721.805.395)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	17.232.035.772
Más o menos :		
Estimación cargada a resultados año examinado		2.835.964.796
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(4.242.706.273)
Saldo al 31 de marzo de 2007	¢	15.825.294.295

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Gobierno Central , aporte trabajadores	¢	0	0
Bonos del BANHVI		7.619.000	10.410.061
Tarjetas de crédito		254.227.666	120.837.182
Empleados		43.601.229	29.906.730
Cuentas por cobrar partes relacionadas		77.406.189	27.436.355
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		308.270.783	175.784.440
Impuesto sobre Renta Diferido		0	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		477.124.788	533.157.576
Otras		901.448.571	1.315.862.185
Productos por Cobrar S/Cartera Crédito		9.810.925.645	8.432.433.298
Productos por Cobrar S/Inversiones		1.537.020.301	2.531.238.711
Estimación por deterioro e Incobrab.		(2.283.126.842)	(2.025.423.025)
Cuentas por cobrar, neto	¢	11.134.517.330	11.151.643.513

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 los tres primeros meses del año 2007.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2007, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢103.001.031 (¢85.669.212 en el 2006).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Bienes muebles	¢	39.658.383	24.316.157
Bienes inmuebles		2.390.167.422	3.125.575.521
Menos: Estimación para bienes realizables		(1.398.534.153)	(1.435.193.083)
	¢	1.031.291.652	1.714.698.595

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

		31/03/2007	31/03/2006
Saldo al inicio del año	¢	1.416.203.562	1.202.400.347
Gasto por estimación		288.863.115	365.113.065
Reversiones en la estimación		177.273.390	(192.546.390)
Liquidación de bienes realizables		(483.805.914)	60.226.061
Saldo al final del año	¢	1.398.534.153	1.435.193.083

h. Participación en otras empresas

Al 31 de marzo de 2007, 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>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	24.560.649.773	2.445.139.823	7.017.942.111	34.023.731.707
Total de pasivos	13.395.923.009	123.398.279	241.551.964	13.760.873.252
Total de patrimonio neto	11.164.726.765	2.321.741.544	6.776.390.147	20.262.858.456
Resultado bruto	333.523.140	111.400.016	1.223.421.704	1.668.344.860

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 31 de marzo de 2007

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Soda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2006	5.780.163.677	15.910.046.920	4.427.660.210	638.282.844	49.892.282	368.250.561	5.986.600	7.056.010.686	536.571.238	34.752.871.019
Adiciones	5.616.013.227	15.459.082.822	4.220.398.041	491.286.366	44.390.616	364.939.624	6.024.500	6.844.554.636	578.688.063	33.625.377.895
Retiros	164.150.450	731.656.929	909.556.766	166.482.528	7.145.478	61.562.142	(37.900)	321.557.916	184.386.11	2.380.500.819
Otros		(280.692.830)	(702.274.597)	(19.486.049)	(1.637.812)	(58.251.205)	(37.900)	(130.101.866)	(60.555.436)	(1.253.037.695)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2007	5.780.163.677	15.910.046.920	4.427.660.210	638.282.844	49.892.282	368.250.561	5.986.600	7.056.010.686	536.571.238	34.752.871.019
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2006	0	2.839.838.286	404.603.803	90.309.118	8.584.670	68.859.447	814.167	4.002.460.578	204.593.878	7.620.063.947
Grato por depreciación	0	291.994.407	1.009.869.963	57.247.077	5.016.958	19.293.961	983.321	416.403.509	8.951.305	1.809.760.503
Adiciones	0	(162.988.071)	(178.927.030)	(12.087.101)	(461.245)	(37.900)	(37.900)	(1.018.694.242)	(72.208.189)	(1.445.393.779)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	2.968.844.622	1.235.546.736	135.469.094	13.140.383	88.153.408	1.759.588	3.400.179.845	141.336.994	7.984.430.671
Saldo al 31 de marzo de 2007	0	2.968.844.622	1.235.546.736	135.469.094	13.140.383	88.153.408	1.759.588	3.400.179.845	141.336.994	7.984.430.671
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2006	5.616.013.227	12.619.244.536	3.815.794.238	400.977.248	35.805.946	296.080.177	5.210.333	2.842.094.058	374.094.185	26.005.313.948
Al 31 de marzo de 2007	5.780.163.677	12.941.307.298	3.192.113.474	502.813.750	36.757.898	280.097.153	4.227.012	3.635.830.841	395.234.244	26.768.440.348

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 31 de marzo 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
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.539	11.258.846.533	4.638.491.624	512.428.165	38.554.267	319.295.254	7.239.852	8.040.419.675	558.090.562	30.320.626.491
Adiciones	39.089.731	2.607.368.450	355.786.516	5.843.900	2.218.801	686.548	0	933.860.046	0	3.944.853.992
Retiros	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Otros	245.391.318	(133.778.356)	(85.355.572)	(63.062.176)	(45.251)	0	0	(105.402.554)	(9.756.308)	(152.008.899)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2006	5.231.741.608	13.732.436.627	4.908.922.568	455.209.889	40.727.817	319.981.802	7.239.852	8.868.877.167	548.334.254	34.113.471.584
Depreciación Acumulada										
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	1.088.729.486	174.605.947	11.062.669	967.778	7.906.770	180.535	423.303.996	8.072.791	1.714.829.972
Adiciones	(0)	(133.778.356)	(8.960.633)	(6.447.795)	(45.251)	(0)	(0)	(51.549.144)	(6.802.404)	(207.583.583)
Retiros	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2006	0	2.266.728.764	1.272.774.886	111.879.913	13.344.854	60.590.237	1.679.996	5.549.017.174	219.164.639	9.495.180.463
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2005	4.947.260.539	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	22.332.692.417
Al 31 de marzo de 2006	5.231.741.608	11.465.707.863	3.636.147.682	343.329.976	27.382.963	259.391.565	5.559.856	3.319.859.993	329.169.615	24.618.291.121

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

j. Activos Intangibles

Al 31 de marzo de 2007, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Banco

		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	3.254.438.738	3.254.438.738
Adiciones		0	42.278.103	42.278.103
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2007	¢	0	3.296.716.841	3.296.716.841
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	2.098.630.057	2.098.630.057
Gasto por amortización		0	274.723.710	274.723.710
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2007	¢	0	2.373.353.767	2.373.353.767
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2006	¢	0	1.155.808.681	1.155.808.681
31 de marzo de 2007	¢	0	923.363.074	923.363.074

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	86.307.696	86.307.696
Retiros		0	(23.811.103)	(23.811.103)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢	0	2.834.493.295	2.834.493.295
<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	217.138.061	217.138.061
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	(19.235.279)	(19.235.279)
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢	0	1.693.265.184	1.693.265.184
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2005	¢	0	1.276.634.300	1.276.634.300
31 de marzo de 2006	¢	0	1.141.228.111	1.141.228.111

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

Notas a los Estados Financieros

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

		31/03/2007	31/03/2006
Prendaria	¢	1.286.532	14.967.948
Hipotecaria		239.846.774	171.939.095
Fiduciario		85.250.350	18.365.887
Títulos Valores		27.802.066	84.889.587
Otras		150.182.108	86.425.853
Total	¢	504.367.830	376.588.370

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

		31/03/2007	31/03/2006
Agricultura	¢	5.951.611	3.761.289
Ganadería		8.717.891	4.988.055
Pesca		162.984	149.893
Industria		4.590.179	1.926.438
Vivienda		138.450.569	100.440.005
Construcción		4.408.952	2.942.564
Turismo		2.860.285	789.878
Electricidad		149.016	73.616
Comercio y Servicios		38.679.900	20.118.607
Consumo		249.134.294	212.336.843
Transporte		4.266.438	2.910.399
Depósitos y Almacenamientos		157.870	43.755
Sector Público		879.845	1.482.257
Sector Bancario		8.678.919	1.480.692
Otras Entidades		37.240.670	22.109.114
Otros		38.405	1.034.965
Total	¢	504.367.830	376.588.370

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

		31/03/2007	31/03/2006
Al día	¢	388.869.594	279.271.019
De 1 a 30 días		96.188.236	73.907.581
De 31 a 60 días		4.535.000	11.317.687
De 61 a 90 días		2.810.000	3.140.165
De 91 a 120 días		1.044.000	1.242.506
De 121 a 180 días		1.350.000	1.189.509
Más de 180 días		9.571.000	6.519.903
Total Cartera Directa	¢	504.367.830	376.588.370

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

		31/03/2007	
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		468.179.758	224.782
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		9.749.823	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		26.438.249	2
De ¢ 9.293.174.032 hasta ¢12.390.898.708		0	0
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera	¢	504.367.830	224.786

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 87.97% al 31 de Marzo de 2007 (86,32% en el 2006) 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 31 de marzo de 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 504.367.830 (en miles de colones) y el número de préstamos es 319.668.

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

Al 31 de marzo de 2007 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢10.323.725 (en miles de colones) y corresponde a 13.984 préstamos, que equivale a 2.05% del total de préstamos en proceso judicial.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Cuando una operación de crédito es clasificada en estado de no acumulación de intereses, el producto acumulado por cobrar hasta esa fecha se mantiene pendiente por cobrar en el balance de situación, y los intereses generados a partir de ese momento son registrados en cuentas de orden como productos en suspenso.

Al 31 de marzo de 2007, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 12.75 y 29.50% anual para las operaciones en colones (entre 18,75% y 29.50% anual en el 2006), y entre 6% y 7.83% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 7.5% anual en el 2006).

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>
	31/03/2007	31/03/2006	
Disponibilidades	6.028.415.065	2.979.373.173	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	0	0	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	1.293.390.000	3.057.814.984	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	Inversiones adquiridas bajo acuerdos de reventa.
Inversiones en Valores	298.565.686	240.552.645	Garantía Operaciones B.N Valores
Inversiones en Valores	202.329.062	187.909.707	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	516.910.000	757.260.000	Garantía por inversión en el MIB (Sistema Inter.Dinero)
Total	8.339.609.813	7.222.910.509	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de marzo 2007, las obligaciones con el público a la vista y a plazo son:

AL 31 DE MARZO DE 2007
OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES		
		Depósito con el Público		Número Clientes	Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	
		Monto	Públicos		Privados				
Cuentas Corrientes	211-01-1	7.833	30.201.049.605	43	8.351.675.348	333.562.055	7.896	32.906.287.008	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1.098.422	85.730.327.123				1.098.422	85.730.327.123	
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1		1.479.534.573				0	1.479.534.573	
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		179.109.987				0	179.109.987	
Cheques de Gerencia	212-03-1		2.826.940.221				0	2.826.940.221	
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		2.142.347				0	2.142.347	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		981.269.931				0	981.269.931	
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		542.437.926				0	542.437.926	
TOTAL			1.106.275	141.962.811.713	43	8.351.675.348	333.562.055	1.106.318	150.668.049.116

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES		
		Depósito con el Público		Número Clientes	Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	
		Monto	Públicos		Privados				
Certificados de ahorro a plazo Sistema Nuevo	213-01-1	53637	248.769.387.066	1741	11.783.831.060	134.292.384	35.378	260.687.710.710	
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0	
Club de ahorros	213-03-1	113389	11.886.307.900				113.389	11.886.307.900	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	75.574.795				0	75.574.795	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	70.052.085.119				0	70.052.085.119	
TOTAL			167.026	330.783.554.880	1.741	11.783.831.060	134.292.384	168.767	342.701.678.224

Obligaciones por parto de recompra de valores	215		0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		38.641.320		13.325.382.570			13.364.223.890
								0
								0
TOTAL			0	38.641.320	0	13.325.382.570	0	13.364.223.890

OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES		
		Depósito con el Público		Número Clientes	Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	
		Monto	Públicos		Privados				
Cuentas Corrientes	211-01-2	870	5.638.164.267	15	320.830	911.076	885	5.639.396.193	
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	62865	25.136.306.738				62.865	25.136.306.738	
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	0	986.138.830				0	986.138.830	
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0	
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	46.905.127				0	46.905.127	
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	1.094.012.029				0	1.094.012.029	
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	3.564.317				0	3.564.317	
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	2.424.039				0	2.424.039	
TOTAL			63735	32.907.535.367	15	320.830	911.076	63.750	32.908.767.293

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES		
		Depósito con el Público		Número Clientes	Depósitos de Bancos		Número clientes	Monto	
		Monto	Públicos		Privados				
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	10.085	63.145.446.148	213	1.114.798.087	14.613.046	10.298	64.274.857.281	
Club de ahorros	213-03-2	828	224.939.202	0	0	0	828	224.939.202	
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0	
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	167.072.818	0	0	0	0	167.072.818	
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	0				0	0	
TOTAL			10913	63.337.433.168	213	1.114.798.087	14.613.046	11.126	64.666.869.301
								TOTAL	604.309.588.124

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

AL 31 DE MARZO DE 2006
OBLIGACIONES A LA VISTA

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

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Certificados de ahorro a plazo Sistema Nuevo	213-01-1	52788	230.830.981.048	1796	12.701.056.122	83.322.716	54.584	243.615.359.886
Certificados de ahorro a plazo Sistema Viejo	213-01-1	0	0				0	0
Club de ahorros	213-03-1		3.165.097.465				0	3.165.097.465
Ahorro Complementario préstamos	213-04-1	0	81.102.440				0	81.102.440
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	61.285.815.517				0	61.285.815.517
TOTAL		52.788	295.362.996.470	1.796	12.701.056.122	83.322.716	54.584	308.147.375.308

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

OBLIGACIONES A LA VISTA

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Cuentas Corrientes	211-01	717	10.823.394.115	14	256.778.471	301.846.693	731	11.382.019.279
Depósitos de ahorro a la vista	211-03	0	24.853.579.805				0	24.853.579.805
Captaciones a plazo vencidas	211-04	0	1.448.827.695				0	1.448.827.695
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02	0	16.503.846				0	16.503.846
Cheques de Gerencia	212-03	0	851.455.465				0	851.455.465
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05	0	3.398.680				0	3.398.680
Obligaciones por comisiones de confianza	212-06	0	0				0	0
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	212-07	0	0				0	0
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99	0	779.821				0	779.821
TOTAL		717	37.997.939.427	14	256.778.471	301.846.693	731	38.556.564.591

OBLIGACIONES A PLAZO

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Certificados de ahorro a plazo	213-01-2	11.388	56.614.231.476	184	1.355.200.573	5.411.885	11.572	57.974.843.934
Club de ahorros	213-03-2	0	266.363.454	0	0	0	0	266.363.454
Ahorro Complementario préstamos	213-04-2	0	0	0	0	0	0	0
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	218		46.515.953					46.515.953
TOTAL		11388	56.880.594.930	184	1.355.200.573	5.411.885	11.572	58.287.723.341
							TOTAL	515.524.857.124

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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 6.00% y 7.53% anual (entre 9,62% y 14,30% anual en el 2006), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 3.00% y 4.25% anual (entre 2.28% y 4.24% anual en el 2006).

n. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2007, 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 31 de marzo de 2007
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	41.783.647	94.564.836	5.602.715	14.092.411	47.624.753	54.855.262	530.159.770	21.391.062	810.074.456
Pasivos	192.295.968	93.667.392	52.588.409	44.963.051	190.968.916	29.999.069	17.950.838	0	622.433.643

Al 31 de marzo del 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 31 de marzo de 2006
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL
Activos	41.490.842	60.478.778	6.146.009	7.146.820	46.607.506	37.068.844	474.077.776	17.980.846	690.997.421
Pasivos	157.944.696	50.636.863	46.601.215	43.826.587	100.936.190	77.161.635	62.407.162	0	539.714.348

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

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2007 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	2.676.980.692
Otros	3.083.888.189
Total	5.760.868.881

Préstamos a entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasa de interés	Monto Financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	16%	200.000.000	60.000.000
Asoc. Cristiana Oasis	16%	92.684.505	42.129.320
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	16%	50.000.000	0
Coopeagri R.L.	16%	875.000.000	473.958.333
Coopeagri R.L.	16%	625.000.000	281.250.000
Varios Tercer Desembolso	16%	888.231.498	555.144.686
Munic.Moravia y Asoc. Roble Alto	16%	133.392.840	86.995.331
Varias empresas Cooperativas	16%	9.420.000.000	1.177.503.021
Total		€12.284.308.843	€2.676.980.692

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Otras obligaciones financieras:

Entidad	Saldo
Hipotecas descontadas en el Banhvi por pagar	0
Otras Inversiones	3.083.888.189
Total	€ 3.083.888.189

Al 31 de marzo 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	1.430.000.000
Préstamos entidades financieras del exterior	7.894.236.424
Otros	1.815.584.329
Total	11.139.820.753

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

q. Contratos

Al 31 de marzo de 2007, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A MARZO DEL 2007

Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
060-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	23/02/2004	23/02/2008
Sin #	Alde	Convenio Marco	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0,0	¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2008
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	20/01/2004	20/01/2009
078-2003	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	23/02/2004	23/02/2008
067-2003	Chang Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
056 y 057-2006	Consorcio DATEC y EXPERIAN	Implementación de una solución integral para monitoreo de transacciones inusuales o sospechosas, para la Oficina de Cumplimiento Corporativa	\$ 212,723,79 D9	¢8.906.445,4	24/10/2006	07/05/2007
099-2005	Consorcio FESA CARVAJAL OFXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0,0	¢925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2008
080-2002	Consorcio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en cobrar la Cartera de Cobro Judicial Visa del Banco y la Cartera de Cobro Judicial de las Operaciones Obrero Patronales	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	27/03/2003	27/03/2007 y 06/05/07
101-2005 102-2005	Consorcio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282.014,36	¢8.000.000,00	15/08/2006	15/08/2007
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00	¢0,00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consorcio El Orbe SA-GGT-Solutions SA-Bizmet-GB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$2.055.826,55	¢0,0	27/02/2007	27/08/2007
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería	\$0,0	¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2007
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuántia Inestimable	Cuántia inestimable	01/10/2001	01/10/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa	\$0,0	¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2008
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
070-2003	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Item 1	\$0,0	¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2007
007-2004	Eurocombia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares	\$0,0	¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2008
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
041-2004	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484.801,44	¢0,0	19/07/2004	19/07/2008
105-2005	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0,0	¢136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2007
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0,0	¢181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2007
009-2006	GEM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4.099.880,9	¢0,00	06/11/2006	20/01/2007
080-2006	GEM de Costa Rica S.A.	Compra de licencias E-BRANCH, mantenimiento y soporte	\$550.118,40	¢0,0	16/03/2007	16/03/2008
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
086-2006	Grupo Comercial Teconic S.A.	Compra de aires acondicionados	\$240.265,7	¢0,00	07/02/2007	07/02/2008
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
115-2006	Lanier de Costa Rica S.A.	Servicio de fotocopiado	¢0,00	¢100.600.000,00	28/11/2006	28/11/2007
073-2003	Marínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
065-2003	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50	¢0,0	23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	30/01/2004	30/01/2008
106-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0,0	¢1.883.000.000,00	15/01/2007	15/01/2008
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246.600,0	¢0,00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento Local para el CSF de Guadalupe	\$226.800,0	¢0,00	18/03/2003	18/03/2009
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
100-2006	Secunior Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	¢468.102.000,00	02/01/2007	02/01/2008
120-2003	Servicios Administrativos Vargas Mejías S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0,0	¢190.000.000,00	13/03/2004	13/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	¢0,00	08/11/2003	18/11/2009
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
Sin #	The Woods of The New Planet S. A.	Alquiler de local Comercial Cathedral	\$401.508,0	¢0,00	01/02/2007	01/02/2008
061-2003	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
064-2003	Ulate Murrillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
066-2003	Van Der Laat Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántia Inestimable	Cuántia Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468.720,0	¢0,0	01/04/2003	01/04/2009
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0	¢0,00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto del Contrato	Estimación de Contrato (dolares)	Estimación de Contrato (colones)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
60-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
Sin #	Alde	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.		17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/01/2004	20/01/2007
078-2003	Castillo Soto Rodolfo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
067-2003	Chang Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
068-2002	Compañía de Maquinas de Costa Rica C.D.M. S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
077-2005	Consortio Componentes El Orbe-GGT- Solution (item 77)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$249.211,24		19/12/2005	***19/01/2006
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA 60-2004	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo		¢925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2010
075-2005	Consortio GBM de Costa Rica-GBM de Panama	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$564.098,34		13/01/2006	**03/02/2006
080-2002	Consortio Jurídico del Este, S.A.	Servicios Empresa interesada en cobrar la Cartera de Cobre Judicial Visa del Banco y la Cartera de Cobre Judicial de las Operaciones Obrero Patronales	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	27/03/2003	27/03/2007
061-2004 96-2004	Consortio Proyectica -El Orbe	Servicios de Implementación y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47		10/02/2005	31/03/2006
059-2002	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401.508,00		01/04/2003	01/04/2009
076-2005	Continex Continental Importación y Exportación S.A. (Items 2,3,4,y7)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$569.335,08		21/12/2005	**06/02/2006
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería		¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2006
Sin #	Credomático de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomático de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	01/10/2001	01/10/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25-02-20007
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
093-2002	Dinámica de Seguros, S.A.	Servicios para la Administración de Pólizas de Seguros suscritas por el Banco Popular.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/02/2003	22/02/2007
071-2002	Distribuidora DUCSA Internacional, S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	21/03/2003	21/03/2007
062-2003	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 Central Ítem 1		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Eurromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos		¢181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2009
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación		¢136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2009
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2007
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
075-2002	Jiménez Arrollo Javier y Díaz Jiménez María Abelina	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
053-2002	Loria Araya Marco Vinicio	Contratación de una empresa que realice la destrucción y reciclaje del papel y cartón de desecho.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/10/2002	22/10/2006
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana, S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
065-2003	Morales Cordero Luis R	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2007
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2007
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
073-2005	Propiedades Kaemet S. A.	Alquiler Local para ubicar Oficina Periférica en la Uruca	\$246.600,00		20/10/2005	20/10/2009
079-2005	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2002	20/09/2006
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento de local para el CSF de Guadalupe	\$226.800,0		18/03/2003	18/06/2006
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2007
074-2002	Servicios Electronicos Costarricense S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
067-2002	Servicios Tecnicos en Mantenimientos de Equipo de Oficina SEIECMA S.A. Contrato N°67-2002	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,60		08/11/2003	08/11/2006
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	20/02/2004	20/02/2007
070-2002	Suministro Rojas Guevara S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
072-2002	Taller Industrial Mendez Sanchez S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2005	22/03/2007
073-2003	Tecnica y Representaciones 506 S.A.	Mantenimiento y Reparación de Mobiliario, Equipo de Oficina y Equipos Varios del Banco.	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	22/03/2003	22/03/2007
Sin Número	The Woods Ofthe New Planet S. A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1.393.493,40		12/02/2002	12/02/2007
061-2003	Torres González Elezban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2007
064-2003	Ulate Munillo 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 Remezacas		¢100.000.000,00	01/09/2005	01/04/2006
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,00		12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		31/03/2007	31/03/2006
Impuesto sobre la renta diferido	¢	1.584.521.984	1.123.081.449
Honorarios por pagar		301.095.390	205.999.279
Cuentas por pagar Proveedores		370.855.524	343.403.999
Aportaciones Patronales por pagar		440.835.421	372.082.789
Impuestos retenidos por pagar		515.815.576	387.459.313
Aportaciones laborales retenidas por pagar		731.901.334	402.362.799
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		1.902.036.394	1.224.673.398
Fracciones de prestaciones por aplicar		1.394.325.761	1.108.219.085
Cuentas por pagar Credomatic		730.501.550	423.189.054
Otras cuentas por pagar		5.197.357.931	3.485.836.256
Provisión para prestaciones legales		9.786.032.016	9.137.653.232
Provisión Vacaciones		1.371.308.893	1.240.729.831
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		2.400.000	1.261.115.000
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199.859	199.859
Cargos Financieros por pagar		12.363.188.503	13.049.670.418
Otras provisiones		2.283.954.441	1.919.923.629
Total	¢	38.976.330.577	35.685.599.390

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

Notas a los Estados Financieros

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 2003, 2004 y 2005, y la que se presento al 31 de diciembre del 2006.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

En virtud de que la base imponible al mes de diciembre, fue negativa, esto de acuerdo a la metodología de cálculo de la Asociación Bancaria Costarricense, se reverso un gasto por impuesto de renta por ¢1.500 millones. Es importante, destacar, que durante el 2006, se registro un gasto de impuesto de renta, de acuerdo al criterio de proporcionalidad, sin embargo se definió por parte de los Bancos, aplicar la metodología anteriormente utilizada.

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		31/03/2007	31/03/2006
Productos por Inversiones en valores negociables	¢	3.216.842	0
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		4.924.223.673	5.252.018.000
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		209.534.201	321.477.736
Productos por inversiones y valores comprometidos		31.887.581	19.803.549
Total	¢	5.168.862.297	5.593.299.285

u. Ingresos financieros por créditos vigentes

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Por sobregiros en cuenta corriente	¢	0	1.179
Productos por préstamos con otros recursos		21.959.075.674	18.986.794.408
Por tarjetas de crédito		1.011.470.482	830.736.174
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa		0	0
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		352.524.538	197.363.034
Por tarjetas de crédito vencido		14.699.431	6.409.082
Por Cartas de Crédito emitidas		0	0
Total	¢	23.337.770.126	20.021.303.877

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	859.780.728	725.062.461
Cargos por captaciones a plazo		8.201.200.939	8.812.662.683
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		2.315.891.711	1.910.498.351
Total	¢	11.376.873.378	11.448.223.495

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
Gastos de personal	¢	8.618.595.293	8.029.099.992
Gastos por servicios externos		690.060.067	529.332.383
Gastos de movilidad y comunicaciones		272.885.453	270.430.199
Gastos de infraestructura		1.438.236.842	1.338.628.008
Gastos generales		687.842.530	570.873.957
Total	¢	11.707.620.185	10.738.364.539

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2007 y 2006 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:

		2007	2007
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	30.096.551.522	30.096.551.522
Inversiones en valores y depósitos		243.999.272.195	243.999.272.195
Cartera de créditos		488.542.535.407	488.854.311.715
Total de activo		762.638.359.124	762.950.135.431
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		177.898.010.486	177.898.010.486
Otras obligaciones con el público a la vista		5.678.805.925	5.678.805.925
Captaciones a plazo		407.201.475.006	411.543.220.114
Otras obligaciones con el público a plazo		13.531.296.707	13.531.296.707
Otras obligaciones financieras		5.760.868.881	5.782.281.383
Total de pasivo		610.070.457.005	614.433.614.615

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

		2006	2006
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	35.287.275.877	35.287.275.877
Inversiones en valores y depósitos		252.084.756.587	252.084.756.587
Cartera de créditos		365.718.471.243	367.041.656.324
Total de activo		653.090.503.707	654.413.688.788
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		134.478.579.774	134.478.579.774
Otras obligaciones con el público a la vista		3.390.152.878	3.390.152.878
Captaciones a plazo		366.388.582.697	367.652.343.745
Otras obligaciones con el público a plazo		11.267.541.774	11.267.541.774
Otras obligaciones financieras		11.139.820.753	11.212.446.561
Total de pasivo		526.664.677.876	528.001.064.732

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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.

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

y. Administración de riesgos

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

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.

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

En el caso de las otras inversiones que no entran en la categoría de no comprometidas, deberán renovarse con una temporalidad de máximo tres meses en el caso de tener problemas con los índices de calce de plazos, de lo contrario deberá tomarse una decisión entre rendimiento y liquidez de la renovación o pacto del plazo negociado.

Al 31 de marzo de 2007, 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	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	18.553.086	0	0	0	0	0	18.553.086
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5.209.932	0	0	0	0	0	5.209.932
Inversiones M.N.	0	87.593.762	5.060	7.702.204	28.944.353	8.968.368	82.842.616	216.056.363
Cartera de Crédito M.N.	20.098.742	15.955.848	4.775.189	4.829.621	14.503.506	27.996.905	368.896.668	457.056.479
Disponibilidades M.E.	0	5.515.050	0	0	0	0	0	5.515.050
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	818.483	0	0	0	0	0	818.483
Inversiones M.E.	0	2.223.020	646.684	13.339	599.867	10.009.615	36.250.263	49.742.788
Cartera de Crédito M.E.	1.292.320	479.302	175.782	1.547.247	3.577.027	7.880.374	42.170.223	57.122.275
	21.391.062	136.348.483	5.602.715	14.092.411	47.624.753	54.855.262	530.159.770	810.074.456
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	234.525.152	41.622.042	34.718.340	170.925.719	11.649.015	13.293.684	506.733.952
Obligaciones con entidades financieras	0	49.398	11.434	1.256.811	160.575	326.049	3.956.601	5.760.868
Obligaciones con el Público M.E.	0	48.908.925	10.473.817	8.693.959	17.994.352	10.896.445	608.137	97.575.635
Cargos por pagar M.N.	0	2.223.942	399.416	237.897	1.770.944	7.065.957	83.351	11.781.507
Cargos por pagar M.E.	0	255.943	81.700	56.044	117.326	61.603	9.065	581.681
	0	285.963.360	52.588.409	44.963.051	190.968.916	29.999.069	17.950.838	622.433.643
Brecha de activos y pasivos	21.391.062	(149.614.877)	(46.985.694)	(30.870.640)	(143.344.163)	24.856.193	512.208.932	187.640.813

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	24.683.127	0	0	0	0	0	24.683.127
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	1.296.071	0	0	0	0	0	1.296.071
Inversiones M.N.	0	47.704.814	534.067	1.447.084	23.642.150	10.333.179	51.367.634	135.028.928
Cartera de Crédito M.N.	17.582.583	10.513.457	4.827.542	5.232.750	14.172.098	25.413.905	284.771.221	362.513.556
Disponibilidades M.E.	0	7.624.776	0	0	0	0	0	7.624.776
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1.683.302	0	0	0	0	0	1.683.302
Inversiones M.E.	0	8.092.343	451.206	47.446	8.165.482	228.230	118.675.708	135.660.415
Cartera de Crédito M.E.	398.263	371.730	333.194	419.540	627.776	1.093.530	19.263.213	22.507.246
	17.980.846	101.969.620	6.146.009	7.146.820	46.607.506	37.068.844	474.077.776	690.997.421
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	142.328.185	34.648.261	35.597.575	84.363.088	62.417.805	59.325.654	418.680.568
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	2.805.279	1.245.383	61.324	1.737.071	2.606.675	2.684.091	11.139.823
Obligaciones con el Público M.E.	0	53.763.342	9.480.913	7.806.008	14.292.616	11.135.224	366.185	96.844.288
Cargos por pagar M.N.	0	9.718.449	1.166.993	312.524	479.970	909.875	23.416	12.611.227
Cargos por pagar M.E.	0	166.304	59.665	49.156	63.445	92.056	7.816	438.442
	0	208.781.559	46.601.215	43.826.587	100.936.190	77.161.635	62.407.162	539.714.348
Brecha de activos y pasivos	17.980.846	(106.811.939)	(40.455.206)	(36.679.767)	(54.328.684)	(40.092.791)	411.670.614	151.283.073

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

ii. Riesgo de Mercado:

Riesgos de tasas de interés

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

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

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

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

Al 31 de marzo de 2007, 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
Activos							
Inversiones M.N.	241.642.814	87.814.911	18.844.137	51.567.949	11.249.283	9.331.937	62.834.597
Cartera de crédito M.N.	430.443.791	412.212.135	11.157.148	1.726.285	5.347.404	305	514
Inversiones M.E.	62.395.198	2.223.935	719.770	1.685.795	11.659.900	2.783.763	43.322.035
Cartera de crédito M.E.	56.351.435	47.547.927	2.359.937	10.196	6.433.375	0	0
	790.833.238	549.798.908	33.080.992	54.990.225	34.689.962	12.116.005	106.157.146
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	166.616.417	48.209.309	45.092.757	63.755.180	7.195.086	666.449	1.697.636
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	44.176.251	8.519.545	11.258.163	14.037.917	9.608.652	377.474	374.500
	210.792.668	56.728.854	56.350.920	77.793.097	16.803.738	1.043.923	2.072.136
Brecha de activos y pasivos	580.040.570	493.070.054	(23.269.928)	(22.802.872)	17.886.224	11.072.082	104.085.010

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 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
Activos							
Inversiones M.N.	162.248.805	47.833.755	11.890.864	45.288.979	6.852.498	17.376.026	33.006.683
Cartera de crédito M.N.	338.755.545	321.175.967	11.569.356	1.649.047	4.358.084	663	2.428
Inversiones M.E.	185.632.312	8.565.821	824.231	10.232.875	4.578.035	17.966.335	143.465.015
Cartera de crédito M.E.	22.177.436	20.934.418	133.264	795.020	314.734	0	0
	<u>708.814.098</u>	<u>398.509.961</u>	<u>24.417.715</u>	<u>57.965.921</u>	<u>16.103.351</u>	<u>35.343.024</u>	<u>176.474.126</u>
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	215.366.117	30.684.974	63.111.042	58.457.063	57.094.066	4.487.546	1.531.426
Obligaciones con entidades financieras M.N.	1.505.431	1.047.391	11.216	446.824	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	47.846.372	11.238.658	14.276.962	11.833.117	10.055.212	210.512	231.911
	<u>264.717.920</u>	<u>42.971.023</u>	<u>77.399.220</u>	<u>70.737.004</u>	<u>67.149.278</u>	<u>4.698.058</u>	<u>1.763.337</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>444.096.178</u>	<u>355.538.938</u>	<u>(52.981.505)</u>	<u>(12.771.083)</u>	<u>(51.045.927)</u>	<u>30.644.966</u>	<u>174.710.789</u>

Riesgo Cambiario

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007, 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	10.669.266
Cuenta de encaje con el BCCR	1.583.415
Inversiones	95.232.468
Cartera de créditos	108.801.251
Cuentas por Cobrar	1.656.622
Otros activos	598.236

Total activos	<u>218.541.258</u>
---------------	--------------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	188.767.167
Obligaciones a Plazo	2.406.891
Otros pasivos	606.073

Total pasivos	<u>191.780.131</u>
---------------	--------------------

Posición neta	<u>US\$ 26.761.127</u>
---------------	------------------------

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 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	15.103.351	
Cuenta de encaje con el BCCR	3.334.327	
Inversiones	265.731.098	
Cartera de créditos	43.921.611	
Cuentas por Cobrar	3.801.390	
Otros activos	205.859	

Total activos	<u>332.097.636</u>	
---------------	--------------------	--

Pasivos:

Obligaciones con el Público	76.373.831	
Obligaciones a Plazo	117.570.147	
Otros pasivos	289.783	

Total pasivos	<u>194.233.761</u>	
---------------	--------------------	--

Posición neta	<u>US\$ 137.863.875</u>	
---------------	-------------------------	--

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

D. Notas sobre Partidas Extra balancez. Activos y Pasivos de los Fideicomisos

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

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

<u>Activos</u>		31/03/2007	31/03/2006
Disponibilidades	¢	27.974.241	63.370.188
Inversiones en Valores y depósitos		3.850.369.808	3.571.316.462
Cartera de créditos		3.708.491.358	3.415.860.625
Cuentas y Productos por cobrar		3.761.522.811	3.666.093.391
Bienes realizables		1.831.267	92.581.586
Participación Capital Otras Empresas		43.613.538	48.091.849
Propiedad, Mobiliario y Equipo		286.262.937	290.665.331
Otros activos		56.054.315	34.513.971
Total activos	¢	11.736.120.275	11.182.493.403
<u>Pasivos</u>			
Otras cuentas por pagar	¢	4.796.593.905	4.370.924.223
Otros pasivos		74.512.840	115.188.081
Total pasivos	¢	4.871.106.745	4.486.112.304

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

DETALLE PARA CUMPLIMIENTO
NORMATIVA SUGEF 31-04

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5.554.174.888,76
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	109.009.653,56
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201.917.295,75
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	557.899.004,95
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	152.283.629,91
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978.725.828,69
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	91.052.959,78
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	809.039.453,90
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	37.943.868,00
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.785.262.744,43
TOTAL			11.736.120.274,96

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		31/03/2007	31/03/2006
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		831.939.758.823	612.954.634.420
Productos en suspenso		2.447.774.349	1.683.346.507
Garantías recibidas en poder de terceros		1.276.178.774	1.778.215.774
Créditos concedidos pendientes de utilizar		19.793.319.081	0
Cuentas castigadas		10.858.637.598	10.841.472.563
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		2.191.002.795	2.194.388.028
Inversiones en CEVAL		0	43.742.288.758
Otras cuentas de registro		5.357.286.709.372	341.532.728.222
Total	¢	6.226.134.751.375	1.015.068.444.855

bb. Contingencias

Al 31 de marzo de 2007 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 ¢2.400.000.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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:

		31/03/2007	31/03/2006
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	0
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		338.165.107	78.718.692
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		51.602.877.392	14.410.068.063
Créditos pendientes de Desembolsar		3.161.334.328	4.247.194.055
Total	¢	55.102.376.826	18.735.980.810

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 31 de marzo de 2007 existe una cuenta por pagar por 702 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.

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores que al 31 de marzo de 2007 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢795.624.694 y al 31 de marzo de 2006 refleja un monto de ¢2.047.806.545.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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.

Para mitigar la sobre estimación de la cartera crediticia se registró en el mes de setiembre 2006 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 2006 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.

En el mes de diciembre de 2006, se registro un ingreso por ¢111.9 millones, producto de una disminución en el acumulado de vacaciones, al 31 de diciembre el acumulado total, fue de 56.731 días de vacaciones, disminuyendo en 9.306 días con respecto al mes anterior.

En el mes de diciembre hubo un ingreso por la suma de ¢1.659 millones producto de la recuperación por las operaciones que el Banco Popular mantenía con REFCO.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

El incremento más significativo se dio en la partida otros ingresos financieros (por concepto de una ganancia extraordinaria por venta de inversiones en moneda nacional), específicamente en el rubro denominado Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, por un monto de ¢1.962 millones, lo cual corresponde a la ganancia por venta de inversiones en títulos de propiedad tasa básica en colones.

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

El monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad al 31 de diciembre del 2006, aplicando este artículo es de ¢19.046.654.886.

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera clasificada al 31 de diciembre del 2006 es de ¢14.481.145.665, por lo tanto el estado financiero considera un exceso de estimación (castigo artículo 25 SUGEF 1-05) por la suma de ¢4.113.361.956.

El neto de estimaciones para el mes de enero 2007 fue de ¢ 3.648 millones. Sobre éste concepto se tiene que en el mes de diciembre del 2006, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Nacional, modificó el artículo # 12 de la Circular Sugef 1-05, relacionado con la metodología de cálculo de la estimación estructural de la cartera de crédito (menos estricta), esta situación originó en el mes de enero una reversión a la estimación por un monto de 3500 millones favoreciendo las utilidades netas de dicho mes. El deterioro de la cartera de crédito para el mes de enero fue de 800 millones aproximadamente.

En el mes de febrero se obtuvieron 4284 millones en ganancias de capital por la venta de inversiones en colones y dólares.

Al mes de marzo 2007 la aplicación del artículo 25 de la Normativa Sugef 1-05 relacionada con incumplimiento del envío de la información crediticia a través de Sicveca, ha originado un acumulado de 1900 millones de exceso sobre la estimación estructurada de la cartera de crédito. No obstante que mediante resolución de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia dictada y notificada el 30 de marzo 2007, la Sala dispuso:

- 1- Dar curso al Recurso de Amparo presentado por la Cámara en contra del artículo 25 del acuerdo SUGEF 1-05
- 2- Ordenar al Superintendente General de Entidades Financieras no aplicar ninguna sanción dispuesta con base en la norma cuestionada, hasta que la Sala no resuelva en sentencia el recurso, o no disponga otra cosa.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

- 3- Otorgar un plazo de 15 días hábiles a la Cámara, para interponer una Acción de Inconstitucionalidad contra el artículo 25 del Acuerdo Sugef 1-05

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

- Presentación de los Estados Financieros.
- Mayor revelación de información financiera.
- Diferimiento de ingresos por comisiones sobre préstamos.
- Clasificación y la valuación de los instrumentos financieros, principalmente lo que respecta a la valuación a valores de mercado de las inversiones en valores disponibles para la venta y los valores para negociar.
- Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido
- Reconocimiento del deterioro del valor de los activos

Ahorro a Plazo

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2007 las Subsidiarias del Banco a saber Popular Valores y Popular Valores Fondos de Inversión están reguladas por la Sugeval y la

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias está regulada por la Supen, por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa Sugef 31-04.

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las normas.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser estimados por su valor contable, independientemente de su valor de mercado mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

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

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

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

Esta situación se aparta del espíritu mismo de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta.

La Norma Internacional requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. La Norma Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El Consejo requiere reconocer una estimación por el 100% del valor de los bienes realizables una vez que hayan transcurrido los años desde su adjudicación o adquisición. Las NIIF requieren que este tipo de activos se registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El Consejo permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos, y que se amortizaran por un período de 5 años. Esta capitalización no es permitida por la Norma Internacional.

- 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros

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.