

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Estados financieros consolidados y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias**

Indice de contenido

	Cuadro	Página
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación consolidado	A	2
Estado de resultados consolidado	B	4
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	6
Notas a los estados financieros consolidados		7
Informe complementario de los auditores externos		82

Informe de los auditores independientes

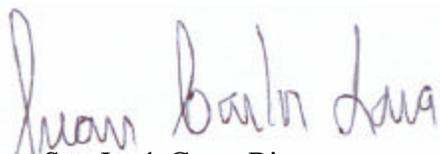
A la Junta Directiva de
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación consolidado que se acompaña del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y sus subsidiarias. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada.

Efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planear y desarrollar el trabajo para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

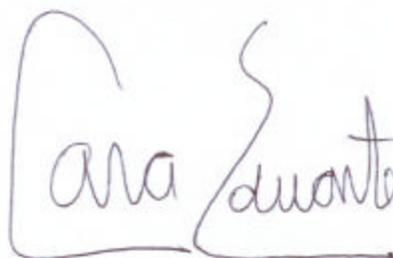
El Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias han preparado los estados financieros consolidados de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en sus aspectos más importantes, la situación financiera del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y las variaciones en su patrimonio consolidados por los períodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.



San José, Costa Rica
9 de marzo del 2007

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara Povedano No. 2052
Pól. R-1153 V.30-9-2007
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original



Cuadro A
1 de 2Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Activo			
Disponibilidades	4 ¢	32.183.039.942	27.588.582.109
Inversiones en valores de emisores nacionales	5	244.366.489.439	260.653.362.074
Disponibles para la venta		231.797.603.379	236.559.037.779
Mantenidos hasta el vencimiento		12.568.886.060	24.094.324.295
Cartera de crédito	6	448.475.761.659	350.519.210.758
Créditos vigentes		353.027.810.436	269.177.025.430
Créditos vencidos		103.435.887.612	84.736.512.267
Creditos en cobro judicial		9.244.099.383	6.720.881.853
Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito		(17.232.035.772)	(10.115.208.792)
Cuentas y productos por cobrar	7	16.104.416.742	14.642.025.067
Comisiones por cobrar		139.242.746	491.213.795
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	90.442.986
Otras cuentas por cobrar		4.945.786.583	1.958.362.727
Productos por cobrar		14.944.964.476	14.135.162.836
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(3.925.577.063)	(2.033.157.277)
Bienes realizables	8	1.416.203.562	2.229.860.660
Participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	9	26.543.642.033	22.975.068.197
Otros activos		2.744.904.120	2.487.348.500
Activos intangibles, neto	10	1.306.536.738	1.420.935.235
Otros activos		1.438.367.382	1.066.413.265
Total activo		771.834.457.497	681.095.457.365

continúa.....

Cuadro A
2 de 2

.....viene

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación
al 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público		555.689.106.717	482.846.775.913
Captaciones a la vista	11	146.607.104.333	121.948.607.534
Otras obligaciones con el público a la vista		2.580.180.102	2.389.828.007
Captaciones a plazo	11	385.862.047.719	336.041.015.099
Obligaciones por pactos de recompra de valores		9.220.888.111	12.981.949.507
Otras obligaciones con el público a plazo		11.418.886.452	9.485.375.766
Otras obligaciones financieras		6.702.166.157	24.068.473.705
Otras cuentas por pagar y provisiones		39.258.201.968	37.067.112.435
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		863.672.790	2.061.298.894
Cargos financieros por pagar		11.143.903.260	11.985.023.250
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto de la renta por pagar		1.576.157.218	1.142.852.637
Provisiones	13	12.795.793.900	12.441.082.783
Otras cuentas por pagar diversas	12	12.878.674.800	9.436.854.871
Otros pasivos		8.091.103.454	5.519.479.206
Ingresos diferidos		2.039.665.908	1.357.545.733
Estimación para incobrables de créditos contingentes		452.147.265	4.956.500
Otros pasivos		5.599.290.281	4.156.976.973
Total del pasivo		609.740.578.296	549.501.841.259
Patrimonio			
Capital social		80.000.000.000	50.000.000.000
Capital pagado		80.000.000.000	50.000.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		22.614.171.981	15.619.935.323
Ajustes del patrimonio		16.778.151.507	12.060.979.772
Superávit por revaluación de propiedad		14.488.838.712	11.251.758.886
Ajuste por cambio en el valor razonable de inversiones		2.289.312.795	809.220.886
Reservas patrimoniales		11.954.493.545	11.656.985.397
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		30.747.062.168	42.255.715.614
Total del patrimonio		162.093.879.201	131.593.616.106
Total del pasivo y patrimonio		771.834.457.497	681.095.457.365
Cuentas contingentes deudoras	18	48.168.500.925	22.546.807.811
Activos de los fideicomisos	16	11.484.394.019	10.886.224.953
Pasivos de los fideicomisos	16	4.630.849.744	5.260.782.577
Patrimonio de los fideicomisos	16	6.853.544.275	5.625.442.376
Otras cuentas de orden deudoras	17	1.983.423.735.291	1.381.784.623.457

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General



Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de resultados
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		37.714.211	16.836.344
Por inversiones en valores y depósitos	19	24.621.032.263	22.178.787.458
Por cartera de crédito	20	86.815.391.150	72.605.487.400
Diferencial cambiario, neto		3.614.428.632	5.495.478.988
Otros ingresos financieros		7.250.559.908	6.963.685.191
Total ingresos financieros		122.339.126.164	107.260.275.381
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	21	49.447.074.427	40.802.470.454
Obligaciones financieras		1.387.285.533	3.373.964.060
Otros gastos financieros		118.448.968	696.533.147
Total de gastos financieros		50.952.808.928	44.872.967.661
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		11.172.416.626	8.181.875.883
Ingresos por recuperación de activos financieros		4.932.642.950	1.650.062.484
Resultado financiero		65.146.543.560	55.855.494.321
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		11.419.631.049	9.087.903.479
Bienes realizables		1.195.609.010	692.014.725
Cambio y arbitraje de divisas		270.792.822	56.582.470
Otros ingresos operativos		4.161.425.717	2.525.740.055
Total otros ingresos de operación		17.047.458.598	12.362.240.729
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		1.949.134.217	1.687.151.404
Bienes realizables		1.815.461.935	1.329.195.110
Participación de capital en entidades		0	17.020.399
Bienes diversos		92.957.292	530.086
Amortización de activos intangibles		960.720.276	604.621.234
Otros gastos operativos		1.527.439.650	820.575.224
Total otros gastos de operación		6.345.713.370	4.459.093.457
Resultado operacional bruto		75.848.288.788	63.758.641.593
Gastos administrativos			
Gastos de personal		35.452.514.453	29.711.559.633
Otros gastos de administración		15.642.817.705	14.819.300.190
Total gastos administrativos	22	51.095.332.158	44.530.859.823
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Participaciones sobre la utilidad		3.476.070.987	1.896.147.606
Impuesto sobre la renta	14	46.508.560	230.531.419
Resultado neto de actividades ordinarias		21.230.377.083	17.101.102.745
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios		0	48.083
Gastos extraordinarios		7.570.210	35.822.343
Resultado del período		21.222.806.873	17.065.328.485

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Gerardo Porrás S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
 por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ajuste por el cambio en el valor razonable de los activos	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2004	50.000.000	15.625.837.959	34.324.162.041	50.000.000.000	1.312.507	6.188.543.342	2.861.687.531	9.051.543.380	5.582.230.231	(1.564.029.630)	4.018.200.601	27.294.356.159	13.050.641.765	103.414.741.905
Reversión de asientos de auditoría 2004	0	0	0	0	0	(1.464.619.803)	2.661.037.008	1.196.417.205	8.573.040	(235.365.021)	(226.791.981)	(15.339.862.614)	14.006.426.669	(363.810.721)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.065.328.485	17.065.328.485
Ajuste 5% participación Conape	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.866.681.305)	(1.866.681.305)
Traslado de aportes	0	0	0	0	0	3.554.146.221	(3.554.146.221)	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	4.879.758.088	492.216.650	5.371.974.738	0	0	0	0	0	5.371.974.738
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.579.696.441	1.579.696.441	0	0	1.579.696.441
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	921.172.317	921.172.317	0	0	921.172.317
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(488.025.503)	90.726.380	(397.299.123)	(297.508.148)	0	(694.807.271)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	0	0	0	0	0	0	0	0	3.875.236.655	0	3.875.236.655	0	0	3.875.236.655
Revaluación de bienes de uso por estudios de profesionales independientes	0	0	0	0	0	0	0	0	2.273.744.463	0	2.273.744.463	0	0	2.273.744.463
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.020.399	17.020.399	0	0	17.020.399
Saldos al 31 de diciembre del 2005	50.000.000	15.625.837.959	34.324.162.041	50.000.000.000	1.312.507	13.157.827.848	2.460.794.968	15.619.935.323	11.251.758.886	809.220.886	12.060.979.772	11.656.985.397	42.255.715.614	131.593.616.106
Reversión de asientos de auditoría 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.066.008	68.066.008
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(277.698.279)	(277.698.279)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.222.806.873	21.222.806.873
Provisión litigios OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.671.011)	(3.671.011)
Reversión de estimación, bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.277.900	24.277.900
Reserva legal SAFI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.364.336	17.364.336
Traslado de fondos (Focari, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.559.799.273)	(2.559.799.273)
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	6.986.256.583	7.980.075	6.994.236.658	0	0	0	0	0	6.994.236.658
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.616.001.863	1.616.001.863	0	0	1.616.001.863
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.509.286	25.509.286	0	0	25.509.286
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(410.508.002)	0	(410.508.002)	0	0	(410.508.002)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	0	0	0	0	0	0	0	0	2.056.632.653	0	2.056.632.653	0	0	2.056.632.653
Revaluación de bienes de uso por estudios de profesionales independientes	0	0	0	0	0	0	0	0	1.590.955.175	0	1.590.955.175	0	0	1.590.955.175
Capitalización de utilidades	0	0	30.000.000.000	30.000.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	(30.000.000.000)	0
Ajuste por impuestos sobre la renta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(53.672.452)	(53.672.452)	0	0	(53.672.452)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(107.746.788)	(107.746.788)	297.508.148	0	189.761.360
Saldos al 31 de diciembre del 2006	50.000.000	15.625.837.959	64.324.162.041	80.000.000.000	1.312.507	20.144.084.431	2.468.775.043	22.614.171.981	14.488.838.712	2.289.312.795	16.778.151.507	11.954.493.545	30.747.062.168	162.093.879.201

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Porras S.
 Gerente General


 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 Lic. Manuel González C.
 Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Estado de flujos de efectivo
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Fuentes de efectivo			
Actividades operacionales			
Resultado del período	¢	21.222.806.873	17.065.328.485
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		10.981.174.211	4.792.080.782
Pérdidas por otras estimaciones		191.242.415	3.390.430.971
Pérdidas por estimación de bienes realizables		946.466.262	884.429.302
Ganancia (pérdida) neta en la venta de bienes realizables		0	0
Depreciaciones y amortizaciones		219.940.482	2.999.611.525
Disminución en el valor razonable de inversiones negociables		3.645.206.303	23.664.080
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(2.707.308.881)	(408.337.775)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(566.769.533)	(232.578.843)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(788.629.884)	(297.753.310)
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		0	0
Amortización de gastos efectuados a raíz de la promulgación de la Ley 7983		0	211.064.785
Ingreso por comisiones de formalización de créditos		(693.128.614)	(3.670.112.135)
Pérdidas por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		0	1.026.570.126
Pérdida por toma física de inventario		0	115.445.754
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Impuesto sobre la renta corriente		0	177.697.753
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(5.754.088.473)	(2.451.005.105)
Ingreso por dividendos de participación en capital de otras empresas		0	7.049.824
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3.473.536.879	
Gasto traslado de cargos impuesto sobre la renta		276.549.496	
Aportes patronales recibidos durante el año		6.994.236.657	5.371.974.738
Gasto por participación Conape		1.212.642.100	948.073.804
Gasto por participación Fodemipyme		1.212.642.100	948.073.804
Gasto por participación Fondo Nacional de Emergencias		620.206.697	(1.866.681.305)
Recursos a Focari, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		(2.559.799.273)	
Ajustes al patrimonio		49.343.570	(116.620.665)
Variaciones en los activos			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Cuentas y productos por cobrar		(1.711.877.427)	(3.925.197.092)
Cartera de crédito		(104.261.815.894)	(79.498.836.166)
Bienes realizables		680.098.620	(545.470.567)
Participación en el capital de otras empresas		(69.930.597)	0
Activos intangibles		(10.461.343)	(23.040.544)
Otros activos		(290.559.649)	(522.577.153)
Variación en los pasivos			
Obligaciones a la vista y a plazo		74.477.137.567	102.279.779.219
Obligaciones por pactos de recompra de valores		(3.761.061.396)	
Otras obligaciones con el público a plazo		1.933.510.686	26.901.204
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		(1.197.626.104)	(14.653.416.466)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3.422.107.528)	1.962.150.787
Otros pasivos		2.326.084.681	7.453.969.610
Productos por pagar		0	2.974.886.476
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2.667.661.003	44.447.555.903
Actividades de inversión			
Inversiones netas en valores y depósitos		28.787.523.952	(8.845.635.204)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(3.567.049.115)	(3.810.542.702)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		434.245.254	234.306.288
Ingreso reversión gasto por depreciación		(528.469.092)	0
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		25.126.250.999	(12.421.871.618)
Actividades financieras			
Otras actividades de financiamiento		0	0
Otras obligaciones financieras		(17.366.307.548)	10.036.742.442
Efectivo neto provisto por las actividades financieras		(17.366.307.548)	10.036.742.442
Aumento neto en disponibilidades y equivalente de efectivo		10.427.604.454	42.062.426.726
Disponibilidades al inicio del año		77.541.087.121	35.478.660.395
Disponibilidades y equivalente de efectivo al final del año	4 ¢	87.968.691.575	77.541.087.121

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General


Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

Esas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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

Como banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica del Banco Popular y Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha con la emisión de la actual Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (Ley No. 7558), el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos de conformidad con esa 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 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, depósitos de ahorro a la vista y depósitos en cuenta corriente.

Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes al 1% de aporte obrero y un 0.25% de aporte patronal, montos que son trasladados a las cuentas individuales de cada trabajador administradas por las Operadoras de Pensiones Complementarias según lo establecido en la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), una vez transcurrido el plazo establecido en el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular. (Ley No. 4351). Adicionalmente, el Banco registra como ingreso patrimonial, el 0.25% del aporte patronal, según lo establecido en el artículo No. 6 de la Ley Orgánica del Banco Popular.

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.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.773), se estableció que los puestos de bolsa, las sociedades administradora de fondos de inversión y las operadoras de planes de pensión, se debe constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa ley, en octubre de 1999 y diciembre de 2000 el Banco constituyó estas sociedades, según se indica más adelante. Antes de esas fechas el puesto de bolsa y la operadora de planes de pensión operaban como divisiones integrales del Banco.

La actividad principal de las subsidiarias se indica a continuación:

Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (Popular Valores) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo de 2000. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. Es 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 de 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensión complementarios y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta subsidiaria se encuentra regulada por la Ley No. 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, el Código del Comercio, la Ley de Protección al Trabajador y por las normas y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones (Supen).

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre de 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en marzo de 2001. Su principal actividad es la administración de carteras mancomunadas de valores a través de la figura de fondos de inversión. Está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (Sugeval).

El Banco tiene distribuidas sus oficinas de la siguiente manera:

Tipo de oficina	Número de oficinas	
	31 de diciembre	
	2006	2005
Centros de servicios financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas periféricas	42	35
Ventanillas	16	20
Total	79	76

Al 31 de diciembre del 2006 el Banco posee 152 cajeros automáticos bajo su control (135 en el 2005).

Al 31 de diciembre del 2006 el Banco y sus Subsidiarias tiene un total de 3.150 trabajadores (3.009 en el 2005).

El Balance de situación, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio consolidados y las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de Banco Popular y de Desarrollo Comunal, en su sitio Web (www.bancopopular.fi.cr).

b) Base de presentación de los estados financieros

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 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 Conassif.

c) Base de consolidación**c.1. Subsidiarias**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y las operaciones del Banco y las subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías se han eliminado para la elaboración de los estados financieros consolidados.

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

Los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias y cualquier resultado no realizado que se derive de transacciones entre ellas, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas se eliminan en la misma forma que las ganancias no realizadas, en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

d) Monedas extranjeras**d.1 Transacciones en monedas extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación consolidado, con excepción de las transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en monedas extranjeras ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas netas por conversión de monedas extranjeras se registran en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario y gastos financieros por diferencial cambiario respectivamente.

d.2 Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense (US \$) se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2006 ese tipo de cambio se estableció en ¢515,84 y ¢519,95 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢495,65 y ¢497,71 por US\$1,00 en el 2005).

d.3 Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre del 2006 los activos y pasivos denominados en dólares (US\$) fueron valuados al tipo de cambio de ¢515,84 por US\$1,00 (¢495,65 por US\$1,00 para el 2005), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢7.453.471.698 y ganancias por ¢11.067.900.332 (¢7.710.312.043 y ¢13.025.791.031 respectivamente en el 2005), las cuales se incluyen como ingresos financieros por diferencial cambiario netos en el estado de resultados por ¢3.614.428.634 (¢5.495.478.988 en el 2005).

e) Instrumentos financieros

Instrumentos financieros son contratos que originan activos financieros y pasivos financieros o instrumentos patrimoniales en otras compañías. Incluyen instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

e.1 Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable, los adquiridos con la intención de generar ganancias por las fluctuaciones del precio a corto plazo se incluyen valorados a mercado a través del estado de resultados. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

El Conassif según oficio C.N.S 199-04 del 12 de marzo de 2004 consideró apropiado la aplicación de la NIC 39, con el fin de que las inversiones que realicen las entidades supervisadas por cuenta propia, en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifiquen en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleva a resultados del periodo”.

Valores disponibles para la venta

Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable.

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Estos valores consisten en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante cargo a resultados del período.

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son originados por el Banco diferentes de los que han sido originados 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. Los préstamos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco.

e.2 Reconocimiento

El Banco reconoce los activos financieros para negociar y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. Desde esa fecha cualquier ganancia o pérdida originada en cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio. En los activos para negociar se reconoce en los resultados del período.

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

e.3 Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Los instrumentos para negociación, los valuados a mercado a través del estado de resultados y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, excepto las inversiones que no se cotizan en un mercado activo 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. También se registran al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista; el valor razonable se determina mediante una metodología de valoración de precios de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV). La metodología descrita es aplicable para los títulos cuyo vencimiento supera 180 días, manteniendo registrados al costo aquellos cuyo vencimiento sea inferior a 180 días.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Las primas y descuentos, incluyendo los costos iniciales de la transacción se incorporan en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados por el método de interés de efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

e.4 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 deducciones por costos de transacción.

e.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

Las ganancias y pérdidas por 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 casos de 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.

e.6 Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros no se reconocen cuando se liquidan.

e.7 Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el balance de situación consolidado cuando el Banco tiene derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y se desea que las transacciones sean liquidadas sobre una base recta.

e.8 Instrumentos específicos

e.8.1.Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica (BCCR), los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimiento de hasta dos meses.

e.8.2.Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos y anticipos originados por el Banco se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos comprados con la intención y habilidad para mantener hasta el vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Los préstamos comprados que el Banco no intenta mantener hasta su vencimiento se clasifican como instrumentos disponibles para la venta.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

f) 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 en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación. Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado más de 180 días.

g) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

La Sugef define crédito como toda operación formalizada por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran 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. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo Sugef 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo Sugef 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Desde el 9 de octubre del 2006

El objetivo del acuerdo Sugef 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros".

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja
- b. Análisis de situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- e. Niveles de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la Sugef
- c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

B-Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo:

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

Una vez asignadas las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢50,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad = ¢50,0 millones

La Sugef define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de crédito, 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 pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de la cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes y pueden requerir modificaciones 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.

Al 31 de diciembre del 2005 las operaciones de préstamo restantes cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000 y las operaciones de crédito para vivienda se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

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

Estos rangos se utilizan también para el criterio 3. Además de esta clasificación y valuación la Sugef define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de crédito 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 ¢5.594.225 miles. En el oficio Sugef 2474-2004 del 24 de junio del 2004 la Sugef determinó el monto mínimo de estimación en ¢4.544.856.684 para el año 2004, siendo menor al que resulta de la aplicación de los criterios anteriores.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales por los posibles riesgos genéricos inherentes que presenta toda cartera de este tipo, que puedan afectar la recuperación. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes y pueden requerir que se reconozcan modificaciones con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes.

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 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta Otros Pasivos.

h) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

El Banco tiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos se registra como pasivo en el balance de situación consolidado, al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de inversiones en valores y depósitos a plazo. El interés es un gasto financiero por intereses en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance de situación consolidado.

i) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco ejecuta transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados se registra 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 un ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar se incluyen en el balance de situación.

j) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La revaluación de los activos se basa en el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) publicado por el BCCR. 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 deben hacer 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. En el año 2005 se revaluó los activos del Banco por peritos independientes obteniéndose un incremento del superávit adicional al índice de precios por ¢5.157.739.302. En el mes de marzo de 2006 se realizó una nueva valoración por parte de peritos externos, a solicitud del Banco, generándose un incremento por ¢1.590.955.175.

Si el valor de realización del bien es menor que el registrado, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo. Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados de períodos anteriores cuando la plusvalía correspondiente se realiza, lo que ocurre a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

j.1. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes 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 consolidado como gastos a medida en que se incurren.

j.2. Depreciación

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

	Vida útil
Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años

k) Activos intangibles**k.1. Medición**

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos sobre activos generados internamente como plusvalías y marcas se reconocen en el estado de resultados consolidado como gastos conforme se incurren.

k.2. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen como gastos conforme se incurren.

k.3. 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 oscila entre 3 y 5 años.

l) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta; se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional. Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente. Sólo puede incrementarse el valor de registro por el monto de las mejoras o incorporaciones hasta el monto en que incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurren. La Administración del Banco tiene la política requerida por la Sugef de reconocer una estimación equivalente a 100% del valor contable en los bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro.

m) Deterioro del valor de los activos

El valor en libros de los activos, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido es revisado por la Administración en la fecha de cada balance de situación consolidado 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 valor en libros del activo excede su monto recuperable.

Esta pérdida debe registrarse con cargo a 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 monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivalente al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde el valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

n) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Este rubro se incluye en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo; corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios debe permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben. Durante el año 2006 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 14% anual (13.5% en el 2005).

o) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo admortizado

p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación consolidado cuando el Banco incurre en una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para atenderla. La provisión es aproximada al su valor de cancelación, no obstante se puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación consolidado afectando directamente el estado de resultados consolidado.

Prestaciones sociales (cesantía)

El Banco sigue la política de reconocer el auxilio de cesantía como un derecho real y se calcula con base en los años laborados en el Banco. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta "Otras cuentas por pagar y provisiones".

En sesión extraordinaria No.3852 celebrada el 15 de mayo de 2001 la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (Sibanpo) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por los trabajadores cubiertos 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). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales. El traslado de estos recursos se haría en siete tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante siete años. Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001 el Banco traslada mensualmente 5,33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador, sea Asebanpo ó Coopebanpo. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2006 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢8.626.000.735 (¢6.715.432.222 en el 2005).

Vacaciones

De acuerdo con la nota Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 el Banco registra una provisión **por** las vacaciones de sus empleados, que se calcula con base en los años laborados de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

q) Impuesto sobre la renta

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

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican 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.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce 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.

r) Uso de estimaciones

La Administración del Banco ha hecho estimaciones y supuestos relacionados con cuentas de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes al preparar los estados financieros conforme la normativa de la Sugef. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones

s) Reconocimiento de ingresos y gastos

s.1 Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y el 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.

s.2 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. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito generadas durante el año 2006 el Banco difiere el reconocimiento del 100% de la comisión durante el plazo del servicio, una vez deducido el costo asociado relacionado con la formalización de dichos créditos.

En la subsidiaria Popular Valores el ingreso por comisiones surge sobre servicios financieros provistos incluyendo servicios de administración de carteras individuales, de correduría bursátil, asesoría en inversiones y servicios de administración de efectivo. Las comisiones de corretaje son fijadas cuando se cierra cada transacción, momento en que se reconoce el ingreso.

En la subsidiaria Popular Fondos de Inversión el ingreso por comisiones surge de la administración del valor del activo neto da cada fondo, neto de cualquier impuesto o retención. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

En la subsidiaria Popular Operadora de Pensiones el ingreso por comisiones ocurre porque cada fondo administrado debe cancelar a la Operadora una comisión por la administración, calculada sobre el rendimiento antes de comisiones ordinarias del fondo, ajustada por el efecto de la ganancia o pérdida no realizada por valoración a mercado originada en las inversiones en valores. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado y se calcula diariamente.

s.3 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 negociar.

t) Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Sugef, las disminución en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y desvalorización de inversiones en valores y depósitos deben ser incluida en la cuenta de resultados denominada Ingresos por Recuperación de Activos Financieros.

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2006	2005	
Disponibilidades	¢ 4.447.544.366	2.054.259.665	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades			Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Disponibilidades	0	181.982.869	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en valores y depósitos	0	644.080.530	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores y depósitos	971.270.000	926.830.000	Garantía por operaciones con pacto de recompra.
Inversiones en valores y depósitos	11.004.757.938	13.881.903.468	Títulos pignorados, Banhvi.
Inversiones en valores y depósitos	597.599.100	0	Valores comprometidos -tesorería.
Inversiones en valores	1.867.847.344	0	Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
	298.978.244	1.544.941.050	
Total	¢ <u>19.187.996.992</u>	<u>19.233.997.582</u>	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 31 de diciembre incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

		2006	2005
Activos			
Cartera de crédito	¢	1.384.562.803	1.262.570.035
Total activos	¢	<u>1.384.562.803</u>	<u>1.262.570.035</u>
Pasivos			
Captaciones a la vista	¢	301.835.298	222.345.438
Total pasivos	¢	<u>301.835.298</u>	<u>222.345.438</u>
Ingresos			
Por intereses	¢	276.912.560	252.514.007
Total de ingresos	¢	<u>276.912.560</u>	<u>252.514.007</u>
Gastos			
Por intereses	¢	45.275.295	33.351.816
Total de gastos	¢	<u>45.275.295</u>	<u>33.351.816</u>

Estos saldos y transacciones han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		2006	2005
Efectivo en bóveda	¢	19.147.189.336	17.801.370.662
Banco Central de Costa Rica		5.908.686.218	6.032.704.542
Entidades financieras del país		156.003.483	459.872.851
Entidades financieras del exterior		4.909.385.210	878.568.204
Documentos de cobro inmediato		<u>2.061.775.695</u>	<u>2.416.065.850</u>
Total		<u>32.183.039.942</u>	<u>27.588.582.109</u>
Equivalentes de efectivo		<u>55.785.651.633</u>	<u>49.952.505.012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<u>87.968.691.575</u>	<u>77.541.087.121</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco y su subsidiaria Popular Valores debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre del 2006 el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4.447.544.366 (¢2.054.259.665 en el 2005).

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

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2006	2005
Disponibles para la venta	¢	231.797.603.379	236.559.037.779
Mantenidas hasta el vencimiento		<u>12.568.886.060</u>	<u>24.094.324.295</u>
Total	¢	<u>244.366.489.439</u>	<u>260.653.362.074</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan así:

		2006	2005
Disponibles para la venta			
Emisores del país			
Títulos de Propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Ministerio de Hacienda, con rendimientos entre 16,03% y 21,04% anual.	¢	2.421.901.881	0
Títulos de Propiedad Tasa Básica en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14,96% (entre 13,92% y 17,08% en el 2005).		30.932.140.965	26.975.374.525
Títulos de Propiedad en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 15,46% y 17,04% anual.		0	11.076.509.216
Títulos de Propiedad en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 14,21% y 14,23% anual.		0	5.681.752.000
Títulos de Propiedad de Tasa Fija en colones emitidos por el Ministerio de Hacienda con rendimientos promedios de 12%.		30.182.166.965	0
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con rendimientos promedio 11,88% (entre 13,40% y 14,38% en el 2005).		26.593.981.675	12.589.780.671
Bonos Estandarizados en colones emitidos por el BAC San José con rendimiento del 15,33% anual		695.466.000	689.836.500
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos promedio del 14,32% (entre 14,04% y 19,19% en el 2005).		8.555.826.008	9.276.393.310
Inversión a corto plazo en colones emitida por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 14,71% y 19,00%		42.290.000.000	19.000.000.000

	2006	2005
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 5,22% y 7,75% (4,93% y 8,02% en el 2005).	45.839.581.814	72.927.206.558
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 6,29% y 6,44% anual	0	5.116.663.052
Bonos de Estabilización Monetaria en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 4,13% y 7,59% anual.	0	1.718.288.665
Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el Banco de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 5,56% y 6,79% anual.	8.382.836.684	0
Certificados de depósitos a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Interfín, S.A. con interés del 2,72% anual.	2.000.000.000	0
Participación en portafolios de inversión en colones, administrados por un puesto de bolsa costarricense.	0	0
Fondos transferidos al puesto de bolsa para invertir en colones	0	0
Papeles Comerciales en colones emitidos por BAC San José con rendimientos entre 13,74% y 14,47% anual.	0	1.756.653.300
Participación en portafolios de inversión en US dólares administrados por un puesto de bolsa costarricense.	0	0
Fondos transferidos en puesto de bolsa para invertir en US dólares.	0	0
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el gobierno de Costa Rica, con rendimientos promedio de 6,39% (entre 4,68% y 7,89% en el 2005).	9.097.766.664	11.627.902.548
Certificado de depósito en US dólares emitidos por el Banco Central de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 4,97% y 6,80% (7,19% y 7,25% en el 2004).	0	16.723.834.826
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en US dólares emitidos por el Banco Central de Costa Rica con rendimientos promedio del 5,88%.	1.483.197.805	0

	2006	2005
Bonos ICE, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad en US dólares con una tasa de interés entre 6,29% y 7,18% anual (6,54% en el 2004).	1.035.084.544	1.476.831.875
Participaciones en fondos de inversión		
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por Fonecafé con rendimiento de 7,31% anual.	0	2.301.862.524
Bonecafé en US dólares, emitidos por Fonecafé, con rendimientos promedio de 6,88% (entre 4,30% y 7,22% en el 2005).	2.552.867.893	632.604.315
Bonos de estabilización monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 16.25% y 19.57% anual	899.946.340	917.346.537
Bono de estabilización monetaria cero cupón en colones, emitidos por el BCCR.	323.131.250	575.010.509
Títulos de propiedad en colones emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos del 17.75% anual	879.970.299	151.409.690
Títulos de propiedad tasa básica en colones emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 16.37% y 28.25% anual	0	291.181.000
Fondo de Crecimiento en colones emitidos por Aldesa	0	26.037.379
Fondo de Crecimiento en dólares de los Estados Unidos de América en colones emitidos por Aldesa	0	19.404.782
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos de 17.75%	2.000.000.000	302.814.749
Certificados de Depósito a Plazo en colones emitidos por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal con rendimientos del 11,84% (14% en el 2005).	50.171.218	2.000.000.000
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13.26% y 15.27%	391.894.152	1.829.130.245
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13.10% y 13.16%	1.519.269.591	182.760.130

	2006	2005
Bonos de Deuda Externa en dólares de los Estados Unidos de América emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos que oscilan entre 5.21% y 6.63%	0	581.658.930
Certificados de depósito en dólares de los Estados Unidos de América emitidos por el Banco Central de Costa Rica con rendimientos del 3.46%	0	101.211.730
Inversiones propias, Bolsa Nacional de Valores		
Bonos de Estabilización Monetaria en colones, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 2007 y 2021 (entre 2005 y 2006 en el 2005), con rendimientos que oscilan entre 12,65% y 18% anual (entre 14,79% y 15,14% anual en el 2005).	221.226.637	1.730.872.596
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2007 y 2011 (2006 en el 2005) con rendimientos que oscilan entre 13,34% y 18,96% (entre 13,39% y 16,97% en el 2005).	953.443.072	400.152.482
Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el BCCR, con vencimientos entre 2007 y 2008 (2006 y 2008 en el 2005), con rendimientos que oscilan entre 4,93% y 7,25% (2,39% y 1,79% anual en el 2005).	29.137.201	125.775.802
Bonos en US dólares, emitidos por Fonecafé, con vencimientos entre 2010(2006 y 2011 en el 2005), con rendimientos que oscilan entre 7,93% y 8,00% (7,10% y 7,24% anual en el 2005).	247.306.303	364.893.495
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2008 y 2020 con rendimientos que oscilan entre 5,55% y 7,41% anual.	8.071.192.438	8.825.858.405
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2007 y 2010 (2007 y 2008 en el 2005), con rendimientos que oscilan entre 4,63% y 5,77% (6,45% y 7,34% anual en el 2005).	2.356.166.197	2.114.536.236

	2006	2005
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimientos en 2014 y 2013 con rendimientos del 7,25% anual.	350.230.925	731.225.759
Pérdidas en valuación	(53.325.797)	(276.730.431)
Inversiones propias, Creadores de Mercado		
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 5/01/2006 y 27/09/06 (entre 2010 y 2015 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 10,05% y 14,71% (entre 13,39% y 16,97% en el 2004).	0	204.283.664
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2020 (2008 y 2013 en el 2004), con rendimientos que oscilan entre 5,5% y 7,41% (4,34% y 6,94% anual en el 2004).	0	351.993.768
Ganancias en valuación	7.477.079	1.943.136
Inversiones propias, Operaciones Marginadas		
Bonos del tesoro de los USA en US dólares, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, con vencimientos en 2031, con rendimientos promedio del 5,37% anual.	952.201.103	917.749.069
Pérdidas en valuación	0	(26.689.325)
Inversiones propias, Operaciones Refco		
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos en el 2014, con rendimientos que oscilan entre 5,55% y 7,41%.	0	612.453.927
Bonos del tesoro de los USA en US dólares, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos con vencimientos en 2006, con rendimientos del 4,61% y 4,89%.	0	5.928.270.880
Estimación por deterioro	(60.895.779)	(3.269.434.817)
Otras	596.242.252	409.956.387
	¢ 231.797.603.379	225.696.570.599
Emisores del exterior		
Letras del Tesoro en US dólares, emitidas por el gobierno de los Estados Unidos de América con rendimientos que oscilan entre 3,59% y 4,89% anual	0	10.862.467.180
	0	10.862.467.180
	¢ 231.797.603.379	236.559.037.779

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las inversiones mantenidas al vencimiento se detallan como sigue:

2006

	Costo amortizado	Valor razonable
Emisores del país		
Operaciones de recompras emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 8,94% anual.	¢ 10.763.248.287	10.763.248.287
Operaciones de recompras en dólares emitidas por el gobierno de Costa Rica con rendimiento promedio de 3,95% anual.	<u>1.805.637.773</u>	<u>1.805.637.773</u>
	<u>¢ 12.568.886.060</u>	<u>12.568.886.060</u>

2005

	Costo amortizado	Valor razonable
Emisores del país		
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el Banco Interfín con rendimientos que oscilan entre 13,92% y 14,06% anual	¢ 1.500.000.000	1.500.000.000
Mercado de Liquidez, Bolsa Nacional de Valores, en colones con rendimiento del 8,68% anual.	1.690.130.601	1.690.130.601
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el BCCR.	592.505.707	592.505.707
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria Cero Cupón emitidos por el BCCR.	1.152.732.618	1.152.732.618
Operaciones de reventa en colones respaldadas por Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno de Costa Rica.	700.577.338	700.577.338
Mercado de Liquidez, Bolsa Nacional de Valores, en US dólares con rendimiento del 0,72% anual.	1.313.503.810	1.313.503.810
Certificados de depósito a plazo en dólares emitidos por el Banco Interfín con rendimientos que oscilan entre 3,30% y 5,15% anual.	1.872.508.561	1.872.508.561

	Costo amortizado	Valor razonable
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el BCCR.	258.243.608	258.243.608
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Bonos de Deuda Externa emitidos por el gobierno de Costa Rica.	3.406.079.381	3.406.079.381
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por bonos emitidos por Fonecafé.	247.953.165	247.953.165
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por bonos emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad.	533.361.867	533.361.867
Operaciones de reventa en US dólares respaldadas por Títulos de Propiedad emitidos por el gobierno de Costa Rica.	634.022.781	634.022.781
Inversiones en el Sistema Interbancario de Dinero del BCCR en colones, con rendimiento promedio de 6,87% anual.	8.500.000.000	8.500.000.000
Inversiones en UDES en colones emitidas por el Banco Nacional de Costa Rica con rendimiento promedio de 14,01% anual.	949.229.858	949.229.858
Inversiones en el Sistema Interbancario de Dinero del BCCR en US dólares con rendimiento promedio de 1,64% anual.	743.475.000	743.475.000
	¢ <u>24.094.324.295</u>	<u>24.094.324.295</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Reventas

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

Al 31 de diciembre el detalle de las reventas es como sigue:

2006		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	2.384.674.068	2.384.674.068	3-1-2007	89.00%
Gobierno de Costa Rica		1.577.763.660	1.577.763.660	3-1-2007	97.20%
MIB		<u>8.606.448.332</u>	<u>8.606.448.332</u>	2-1-2007	90.29%
	¢	<u>12.568.886.060</u>	<u>12.568.886.060</u>		
2005					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central de Costa Rica	¢	2.003.481.933	2.003.481.933	4-01-2006	88,5%
Gobierno de Costa Rica		5.274.041.368	5.274.041.368	20-01-2006	91,3%
Fonecafé		<u>247.953.185</u>	<u>247.953.185</u>	12-01-2006	95,47%
	¢	<u>7.525.476.486</u>	<u>7.525.476.486</u>		

Nota 6. Cartera de crédito**a. Cartera de crédito**

La cartera de crédito por sector se detalla como sigue:

Sector	2006	2005
Capital de trabajo		0
Compra y construcción de vivienda	56.298.438.473	53.846.323.017
Financiamiento de cooperativas	20.901.696.462	17.545.193.690
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal	716.426	22.144.187
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones	6.934.706.718	4.300.887.899
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía	7.262.276.469	8.648.799.368
Construcción de vivienda con cuota escalonada	4.559.172.924	5.050.511.660
Plan especial de vivienda	3.483.799.289	3.239.678.063
Fideicomiso de vivienda	1.649.887	1.649.887
Préstamos sobre prendas y alhajas	1.842.576.661	1.857.299.549
Tarjetahabientes VISA	14.597.946.472	10.549.141.592
Pequeño productor agropecuario	4.362.901.386	6.326.413.819
Para la mujer	791.160.284	326.649
Profesionales	450.786.537	554.582.371
Industria turística	9.070.045	7.995.148
Préstamos a entidades financieras	386.664.189	814.353.863
Convenio Fundes-Banco Popular	0	0
Préstamos para educación	617.814.887	708.292.475
Crédito Promuni-BCIE	2.117.021.277	3.266.662.669
Préstamos a entidades jurídicas	184.700.926	235.624.058
Crédito personal sin fiadores	73.474.390.396	50.819.643.448
Crédito personal tasa diferenciada	29.495.427.119	23.959.307.619
Préstamos Mipymes	28.432.589.183	8.417.454.256
Mejoras, ampliaciones y reparaciones de hogar	1.532.916.560	1.713.232.801
Otros programas de desarrollo		
Vivienda Popular 2001	10.209.895.149	11.972.981.237
<i>Back to back</i> con organizaciones sociales	717.975.714	90.408.956
Personal hipotecario	44.276.889.897	40.595.225.101
Personal preferencial	281.399.202	567.329.185
Crédito <i>Back to Back</i>	23.533.543.773	16.292.921.514
Préstamos vivienda US dólares	30.759.208.768	10.356.809.639
Otros	30.198.615.721	8.103.720.778

Programas de crédito comercial y personal

Préstamos personales		37.222.343.121	52.453.826.001
Préstamos comerciales		3797.863.003	4.854.391.342
Préstamos automáticos		6.712.663	15.468.811
Préstamos Popular Preferente		5.734.666.500	2.404.490.650
Préstamos Salvaditas		1889.995.851	2.335.216.779
Préstamos comerciales en dólares		10096.166.117	1.985.229.616
Préstamos en cobro judicial		<u>9.244.099.382</u>	<u>6.720.881.853</u>
Total préstamos por cobrar	¢	465.707.797.431	360.634.419.550
Estimación para créditos incobrables		(17.232.035.772)	(10.115.208.792)
Ingreso por comisiones por préstamos por diferir		<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de crédito	¢	<u>448.475.761.659</u>	<u>350.519.210.758</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la totalidad de la cartera de crédito es originada por el Banco.

b. Cartera de crédito por morosidad

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

		2006	2005
Al día	¢	353.027.810	269.177.025
Hasta 30 días		86.204.000	69.938.747
De 31 a 60 días		12.293.000	10.713.204
De 61 a 90 días		2.711.000	2.393.829
De 91 a 120 días		1.599.000	1.410.959
De 121 a 180 días		1.034.000	889.311
Más de 181 días		<u>8.838.987</u>	<u>6.111.345</u>
	¢	<u>465.707.797</u>	<u>360.634.420</u>

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 diciembre del 2006 y 2005 las tasas de interés que devengan los préstamos oscilaban entre 18,75% y 34% anual en las operaciones en colones (entre 18,75% y 29,50% anual en el 2005), y entre 4% y 14% anual en las operaciones en US dólares (entre 7% y 10% anual en el 2005).

c. Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito es como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2005	¢	6.203.438.637
Estimación cargada a resultados		4.329.938.723
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(418.168.568)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	<u>10.115.208.792</u>
Estimación cargada a resultados		9.838.632.375
Recuperaciones y créditos insolutos neto		<u>(2.721.805.395)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	<u>17.232.035.772</u>

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con Sugef 1-05 al 31 de diciembre 2006 se presenta como sigue:

**Cartera clasificada
al 31 de diciembre, 2006**

Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	770	67.338.161.238	570.674.188	67.908.835.426	195.066.318
A2	5	50.983.189	1.031.081	52.014.270	120.787
B1	13	511.688.804	10.122.696	521.811.500	8.623.477
C1	18	673.846.445	33.949.829	707.796.274	9.540.462
C2	3	98.227.860	5.147.005	103.374.865	0
D	5	186.154.196	3.729.643	189.883.839	79.973.431
E	22	1.049.767.963	70.614.465	1.120.382.428	239.517.428
Totales	<u>836</u>	<u>69.908.829.695</u>	<u>695.268.907</u>	<u>70.604.098.602</u>	<u>532.841.903</u>

Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo	Interés	Deuda total	Estimación
A1	322.810	341.188.657.848	6.090.164.672	347.278.822.520	872.035.697
A2	18.663	16.044.375.121	419.441.644	16.463.816.765	158.318.677
B1	10.981	10.359.193.392	495.214.886	10.854.408.278	318.118.859
B2	3.079	3.127.321.602	163.030.962	3.290.352.564	149.344.692
C1	2.205	2.891.203.246	207.012.636	3.098.215.882	346.097.314
C2	1.005	865.519.459	56.823.375	922.342.834	252.628.736
D	1.583	1.340.036.705	110.983.135	1.451.019.840	678.560.606
E	29.110	19.982.660.378	1.709.989.476	21.692.649.854	11.255.346.450
Totales	<u>389.436</u>	<u>395.798.967.751</u>	<u>9.252.660.786</u>	<u>405.051.628.537</u>	<u>14.030.451.031</u>
Total cartera	<u>390.272</u>	<u>465.707.797.446</u>	<u>9.947.929.693</u>	<u>475.655.727.139</u>	<u>14.563.292.934</u>

Estimación requerida respecto a la estimación registrada**Cálculo de suficiencia o insuficiencia de estimación**

Créditos vigentes	¢	353.027.810.436	
Créditos vencidos		103.435.887.612	
Créditos en cobro judicial		<u>9.244.099.383</u>	
Total de cartera		<u>465.707.797.431</u>	
Más: Cartas emitidas no negociadas (cta. 612)		22.696.960	
Líneas de crédito, neto (cta. 615, el 50%)		11.231.352.153	
Créditos pendientes de desembolsar (cta. 619)		3.504.402.446	
Producto acumulado por cobrar (cta. 148-03)		<u>9.947.929.698</u>	
Cartera a diciembre, 2006		<u>490.414.178.688</u>	
Riesgo de cartera noviembre, 2006		3,66%	
Estimación calculada		17.939.201.684	
Más : Recargo por incumplimiento (Cartera A1 + A2 de noviembre, 2006 * 0.25%)		1.107.453.242	
Total estimación a diciembre, 2006		<u>19.046.654.926</u>	
Total estimación registrada contablemente (Sumatoria de cuentas 139, 149-08 y 252)		<u>19.071.422.984</u>	
Exceso de estimación contable		<u>24.768.058</u>	
Estimación registrada contablemente (Sumatoria de cuentas 139, 149-08 y 252)		19.071.422.984	
(-)Estimación cartera clasificada		14.563.292.934	
(-)Recargo por incumplimiento acumulado		<u>4.483.361.992</u>	
Exceso de estimación contable	¢	<u>24.768.058</u>	

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 requerimiento de la Sugef.

Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

El saldo de las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		2006	2005
Tarjetas de crédito	¢	258.288.160	132.643.405
Bonos del Banhvi		7.619.000	16.389.061
Fideicomiso del Fondo de Inversión Fiduciario		473.384.788	530.304.797
Empleados		31.473.460	57.876.525
Otras cuentas por cobrar		4.170.536.690	1.712.362.734
Retención de impuestos sobre la renta sobre cupones de títulos valores		103.143.474	0

Cuentas por cobrar servicios bursátiles	40.560.132	0
Impuesto sobre la renta diferido	0	90.442.986
Productos por cobrar sobre la cartera de crédito	9.947.929.698	8.333.575.927
Productos por cobrar sobre inversiones en valores y depósitos	<u>4.997.058.403</u>	<u>5.801.586.909</u>
	20.029.993.805	16.675.182.344
Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro		
Otras cuentas por cobrar	(2.181.363.140)	(1.153.338.258)
Productos por cobrar	<u>(1.744.213.923)</u>	<u>(879.819.019)</u>
	<u>(3.925.577.063)</u>	<u>(2.033.157.277)</u>
Cuentas y productos por cobrar, neto	¢ <u>16.104.416.742</u>	<u>14.642.025.067</u>

El saldo por cobrar a la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) corresponde a cuotas de trabajadores y de patronos recibidas por esa institución como agente recaudador según convenio firmado el 12 de agosto de 1985. Según ese convenio la CCSS debe liquidar al Banco las sumas recaudadas cada mes, a más tardar 45 días después del cierre del mes y efectuar anticipos dentro de los ocho días después del cierre de cada mes por un monto igual al valor total de la última recaudación liquidada.

El Banco paga a la CCSS por comisión, 0,91% de la recaudación efectuada (0,91% en el 2005). Durante el 2006 el Banco pagó por ese concepto ¢409.865.672 (¢339.548.536 en el 2005).

Nota 8. Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, como se detalla a continuación:

	2006	2005
Bienes muebles	¢ 44.109.340	24.114.158
Bienes inmuebles	2.680.153.313	3.529.876.931
Estimación para bienes realizables	<u>(1.308.059.091)</u>	<u>(1.324.130.429)</u>
	¢ <u>1.416.203.562</u>	<u>2.229.860.660</u>

El movimiento del saldo de la estimación para bienes realizables al 31 de diciembre se presenta como sigue:

	2006	2005
Saldo al inicio del año	¢ 1.324.130.429	871.587.095
Gasto por estimación	946.466.262	884.429.302
Reversiones en la estimación	(788.629.884)	(297.753.310)
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	<u>(173.907.716)</u>	<u>(134.132.658)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>1.308.059.091</u>	<u>1.324.130.429</u>

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre del 2006 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre del 2005	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2006
Activo						
Terrenos	¢ 4.947.260.559	39.090.031	0	0	629.662.637	5.616.013.227
Edificios	11.258.846.533	5.838.956	0	0	3.317.601.370	14.582.286.859
Mobiliario y equipo de oficina	4.897.010.158	777.218.138	(123.885.063)	0	0	5.550.343.233
Equipo de seguridad	512.428.165	90.012.795	(111.154.594)	0	0	491.286.366
Mobiliario y equipo de soda y comedor	38.554.267	13.369.503	(7.533.154)	0	0	44.390.616
Equipo de mantenimiento	319.295.254	91.794.132	(46.149.764)	0	0	364.939.622
Equipo médico	7.239.852	0	(1.215.352)	0	0	6.024.500
Equipo de computación	8.816.332.011	1.587.003.048	(618.610.288)	0	0	9.784.724.771
Vehículos	609.321.887	85.707.107	(64.585.667)	0	0	630.443.327
	31.406.288.686	2.690.033.710	(973.133.882)	0	3.947.264.007	37.070.452.521
Depreciación acumulada						
Edificios	(1.311.777.634)	(351.588.210)	(300)	0	(299.676.179)	(1.963.042.323)
Mobiliario y equipo de oficina	(1.181.748.438)	(605.419.931)	7.959.822	215.289.537	0	(1.563.919.010)
Equipo de seguridad	(107.265.039)	(45.971.253)	62.927.175	0	0	(90.309.117)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(12.422.327)	(4.276.786)	8.114.445	0	0	(8.584.668)
Equipo de mantenimiento	(52.683.467)	(33.573.242)	17.397.261	0	0	(68.859.448)
Equipo médico	(1.499.461)	(709.197)	1.394.491	0	0	(814.167)
Equipo de cómputo	(5.529.004.605)	(1.785.583.650)	394.312.165	313.179.553	0	(6.607.096.537)
Vehículos	(234.404.516)	(36.564.271)	46.783.569	0	0	(224.185.218)
	(8.430.805.487)	(2.863.686.540)	538.888.628	528.469.090	(299.676.179)	(10.526.810.488)
Saldos netos	¢ 22.975.483.199	(173.652.830)	(434.245.254)	528.469.090	3.647.587.828	26.543.642.033

Al 31 de diciembre del 2005 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre del						Saldo al 31 de diciembre del
	2004	Adiciones	Retiros	Traslados	Revaluaciones	Otros	2005
Terrenos	1.672.981.381	213.841.218	0		3.060.437.960	0	4.947.260.559
Edificios	7.370.557.526	661.131.593	0		3.229.391.239	(2.233.825)	11.258.846.533
Mobiliario y equipo de oficina	3.190.316.777	1.542.913.762	(87.505.314)	8.142.271	0	152.878.690	4.806.746.186
Equipo de seguridad	550.547.657	208.025.876	(8.301.322)		0	(237.211.638)	513.060.573
Mobiliario y equipo de soda y comedor	40.336.678	6.142.456	(1.253.384)		0	(6.407.194)	38.818.556
Equipo de mantenimiento	308.035.022	88.617.269	(15.690.308)		0	(55.016.969)	325.945.014
Equipo médico	131.068.576	4.491.423	(125.285)		0	(6.899.691)	128.535.023
Equipo de computación	7.657.104.185	1.015.743.119	(225.359.765)	(8.142.271)	0	337.994.085	8.777.339.353
Equipo de transporte	616.802.327	8.079.225	(15.557.078)		0	(2.588)	609.321.886
	21.537.750.129	3.748.985.941	(353.792.456)	0	6.289.829.199	183.100.870	31.405.873.683
Depreciación de edificios	(1.433.902.037)	(156.991.029)	3.667.961		(140.848.081)	416.295.552	(1.311.777.634)
Depreciación de mobiliario y equipo de oficina	(1.005.311.327)	(478.400.551)	51.376.381		0	264.550.110	(1.167.785.387)
Depreciación de equipo de seguridad	(189.715.084)	(63.017.312)	7.974.126		0	137.493.231	(107.265.039)
Depreciación mobiliario y equipo de soda y comedor	(14.277.014)	(3.694.679)	1.172.875		0	4.297.000	(12.501.818)
Depreciación equipo de mantenimiento	(103.265.409)	(32.049.595)	13.602.927		0	65.890.286	(55.821.791)
Depreciación equipo médico	(51.555.299)	(919.744)	125.285		0	4.432.782	(47.916.976)
Depreciación de equipo de cómputo	(2.746.771.581)	(1.628.349.121)	32.175.428		0	(1.150.387.050)	(5.493.332.324)
Depreciación de vehículos	(170.693.905)	(31.568.262)	9.391.185		0	(41.533.535)	(234.404.517)
	(5.715.491.656)	(2.394.990.293)	119.486.168	0	(140.848.081)	(298.961.624)	(8.430.805.486)
Saldos netos	15.822.258.473	1.353.995.648	(234.306.288)	0	6.148.981.118	(115.860.754)	22.975.068.197

Nota 10. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a los sistemas de cómputo utilizados por el Banco, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No.7983	Total
Costo				
Saldos al 31 de diciembre del 2005	3.145.847	3.105.599.486	640.114.511	3.748.859.844
Adiciones	0	876.600.404	0	876.600.404
Retiros	0	333.208.874	0	333.208.874
Ajustes y traslados	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2006	3.145.847	3.648.991.016	640.114.511	4.292.251.374
Amortización acumulada y deterioro				
Saldos al 31 de diciembre del 2005	0	1.687.810.098	640.114.511	2.327.924.609
Gasto por amortización	0	1.001.460.644	0	1.001.460.644
Retiros	0	(332.483.845)	0	(332.483.845)
Ajustes y traslados	0	(11.186.772)	0	(11.186.772)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	0	2.345.600.125	640.114.511	2.985.714.636
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2005	¢ 3.145.847	1.417.789.388	0	1.420.935.235
31 de diciembre del 2006	¢ 3.145.847	1.303.390.891	0	1.306.536.738

Costo	Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No.7983	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2004	3.070.847	2.147.176.762	640.114.511	2.790.362.120
Adiciones	75.000	1.208.060.176	0	1.208.135.176
Retiros	0	(240.768.898)	0	(240.768.898)
Ajustes y traslados	0	(8.868.554)	0	(8.868.554)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	3.145.847	3.105.599.486	640.114.511	3.748.859.844
Amortización acumulada y deterioro				
Saldo al 31 de diciembre del 2004	0	1.262.082.247	429.049.726	1.691.131.973
Gasto por amortización	0	684.429.356	211.064.785	895.494.141
Retiros	0	(242.747.432)	0	(242.747.432)
Ajustes y traslados	0	(15.954.073)	0	(15.954.073)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	0	1.687.810.098	640.114.511	2.327.924.609
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2004	¢ 3.070.847	885.094.515	211.064.785	1.099.230.147
31 de diciembre del 2005	¢ 3.145.847	1.417.789.388	0	1.420.935.235

Nota 11. Obligaciones con el público**a. Por monto**

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

2006		A la vista			
Depósitos por monto		Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes	Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Del público y de otros bancos	¢	110.457.312.231	36.149.792.102	146.607.104.333	385.862.047.719
	¢	<u>110.457.312.231</u>	<u>36.149.792.102</u>	<u>146.607.104.333</u>	<u>385.862.047.719</u>
2005		A la vista			
Depósitos por monto		Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes	Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Del público y de otros bancos	¢	90.382.710.932	31.565.896.602	121.948.607.534	336.041.015.099
	¢	<u>90.382.710.932</u>	<u>31.565.896.602</u>	<u>121.948.607.534</u>	<u>336.041.015.099</u>

b. Por clientes

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

2006		Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Depósitos por clientes					
Del público	¢	110.457.312.231	30.507.507.882	1.054.205	360.955.963.466
De otros bancos			5.642.284.220	57	24.906.084.253
	¢	<u>110.457.312.231</u>	<u>36.149.792.102</u>		<u>385.862.047.719</u>
2005		Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Depósitos por clientes					
Del público	¢	90.382.710.932	28.225.238.882	57.271	317.000.582.307
De otros bancos		0	3.340.657.720	57	19.040.432.792
	¢	<u>90.382.710.932</u>	<u>31.565.896.602</u>		<u>336.041.015.099</u>

Las obligaciones a plazo corresponden a los 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 10.12% y 14.20% anual (entre 9.70% y 14% anual en el 2005), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 3.20% y 4% anual (entre 2.10% y 3.90% anual en el 2005).

En octubre del 2006 se trasladaron a cuentas corrientes en colones ¢2.559.799.272 correspondientes al traslado efectuado por el Banco hacia los fondos especiales creados en el mes de mayo; como se muestra a continuación:

Cuenta corriente		Monto	Fondo especial
161-010-084-1-016274-9	¢	853.266.424	Focari
161-010-084-1-016282-1		853.266.424	Forede
161-010-084-1-016281-5		853.266.424	FEVI

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 213-99-1-00-01 Ahorro Obligatorio y Bonificaciones por Pagar, que presenta un saldo al 31 de diciembre del 2006 por ¢7.860.778.414. En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por concepto de Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador; cuyos recursos están pendientes de retirar por el público

Nota 12. Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2006	2005
Honorarios por pagar	¢	287.551.095	187.622.784
Cuentas por pagar a proveedores		0	383.037.509
Aportaciones patronales por pagar		861.749.553	696.742.303
Impuestos retenidos por pagar		660.883.612	136.552.865
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1.006.382.728	553.957.521
Fracciones de préstamos por aplicar		1.397.805.254	1.117.573.206
Cuentas por pagar		1.312.630.943	703.011.779
Partes relacionadas		1.435.290	11.005.389
Obligaciones con instituciones		75.360.412	0
Fondo Nacional de Emergencias		676.578.708	0
Conape		1.213.335.923	948.073.804
Fodemipyme		1.213.335.923	948.073.804
Otras cuentas por pagar		4.171.625.359	3.751.203.907
	¢	<u>12.878.674.800</u>	<u>9.436.854.871</u>

Durante el mes de mayo del 2002, se promulgó la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo de largo plazo de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) del país y se creó el Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado Fodemipyme) administrado por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Los recursos de este Fondo se destinarán a conceder a vales o garantías, conceder créditos, transferir recursos a entidades públicas para apoyar las Pymes.

El Fodemipyme crea dos fondos:

El Fondo de Garantía que tendrá las siguientes fuentes de recursos:

- Aporte de ¢9.000 millones con recursos provenientes del 0,25% del aporte patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal. Estos recursos se trasladarán mensualmente después de su ingreso al Banco.
- Los aportes que de sus utilidades netas destinen los bancos del Estado.
- Las donaciones.

El Fondo de Financiamiento se formará con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período.

Debido a que esta Ley comenzó a regir seis meses después de su publicación, el Banco reconoció un pasivo de los recursos provenientes del aporte patronal equivalente a 0,25% de los fondos recibidos a partir de octubre del 2002.

Al 31 de diciembre del 2004 el Banco ha girado al Fondo de Garantía ¢9.000 millones correspondientes a 0,25% del aporte patronal al Banco.

Durante el 2004 el Banco trasladó ¢611.422.930 a este Fondo, correspondiente 5% de las utilidades netas del período 2003 según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No. 4120 celebrada el 16 de junio de 2003.

Durante el 2003 el Banco trasladó ¢968.759.806 a este Fondo, correspondiente 5% de las utilidades netas de los períodos 2001 y 2002, según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No. 4120 celebrada el 16 de junio del 2003.

Al 31 de diciembre del 2004 el Banco no provisionó ningún monto por el 5% de sus utilidades al Fondo de Garantía de Fodemipyme, debido a que el monto de las utilidades del Banco no superó el porcentaje de inflación del año 2004.

Nota 13. Provisiones

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre se muestra a continuación:

		2006	2005
Décimo tercer mes	¢	91.398.768	111.467.117
Vacaciones		1.378.016.411	1.193.274.453
Prestaciones legales		9.598.884.822	8.373.541.781
Litigios pendientes de resolver		9.071.011	1.261.115.000
Provisión por traslado de cargos de impuesto sobre la renta (ver nota 25)		1.462.630.827	1.186.081.330
Otras provisiones		<u>255.792.061</u>	<u>315.603.102</u>
	¢	<u>12.795.793.900</u>	<u>12.441.082.783</u>

El movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

		2006		
		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	1.261.114.999	8.373.541.781	1.193.274.453
Reversión ajuste de auditoría		(1.219.710.999)	0	0
Provisión pagada		(87.067.000)	(2.254.374.169)	(259.262.563)
Provisión realizada	¢	<u>51.063.000</u>	<u>3.473.536.879</u>	<u>374.612.912</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006		<u>5.400.000</u>	<u>9.592.704.491</u>	<u>1.308.624.802</u>

		2005		
		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢	1.227.194.986	7.376.088.828	825.560.595
Reversión ajuste de auditoría		(291.666.667)	0	0
Provisión pagada		(553.229.390)	(2.241.296.894)	(120.416.255)
Provisión realizada	¢	<u>878.816.070</u>	<u>3.238.749.847</u>	<u>488.130.113</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2005		<u>1.261.114.999</u>	<u>8.373.541.781</u>	<u>1.193.274.453</u>

Nota 14. Impuesto sobre la renta

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

El gasto por impuesto sobre la renta al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		2006	2005
Impuesto sobre la renta corriente	¢	46.508.560	230.531.419
Impuesto sobre la renta diferido		<u>0</u>	<u>0</u>
Total	¢	<u>46.508.560</u>	<u>230.531.419</u>

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta “impuesto esperado”, se concilia así:

	2006	2005
Gasto del impuesto “esperado” sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 15%).		
	¢ 1.961.536.029	1.221.840.219
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables):		
Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario	(1.722.003.530)	(1.361.834.364)
Otras partidas no gravables	0	28.514.509
Otros gastos no deducibles	457.405.620	335.888.060
Pérdida fiscal del Banco	0	6.122.995
Gasto por impuesto sobre la renta	696.938.119	230.531.419
Menos adelantos del impuesto sobre la renta	(650.429.559)	(168.143.272)
Saldo a pagar	¢ <u>46.508.560</u>	<u>62.388.147</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos del Banco y subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004, 2005 y la que se presentará al 31 de diciembre del 2006. Al 31 de diciembre 2006 el saldo por pagar corresponde a la Sociedad de Fondos de Inversión.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

Durante el 2006 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2005	Otros	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2006
Revaluación de activos	¢ <u>1.123.081.449</u>	<u>0</u>	<u>410.508.002</u>	<u>1.533.589.451</u>
	31 de diciembre 2004	Otros	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2005
Revaluación de activos	¢ <u>612.406.709</u>	<u>22.649.237</u>	<u>488.025.503</u>	<u>1.123.081.449</u>

Nota 15. Capital social

La Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria No.4197, celebrada el 18 de marzo del 2004 acordó por unanimidad aumentar el capital social del Banco en ¢25.008.759.879. El Conassif mediante artículo 12 del acta de la sesión 439-2004 celebrada el 25 de mayo de 2004 convino en autorizar al Banco para incrementar su capital social y elevarlo a la suma de ¢50.000.000.000, según oficio C.N.S. No. 390-4 del 1 de junio de 2004.

La Junta Directiva Nacional del Banco en sesión ordinaria 4357 celebrada el 15 de diciembre del 2005 acordó aprobar recursos en aportes de socios no capitalizados al Puesto por ¢4.000.000.000.

En setiembre del 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. Este aumento de capital fue autorizado por el Conassif mediante artículo 10 del acta de la sesión 603-2006 celebrada el 14 de setiembre del 2006, según oficio C.N.S. N° 892-06 del 21-09-2006.

Nota 16. Activos de los fideicomisos

El Banco ofrece servicios bajo la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión como fiduciario por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se reconocen en las cuentas de orden del Banco. El Banco no está expuesto a riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

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

		2006	2005
Activos			
Disponibilidades	¢	71.457.038	39.092.532
Inversiones en valores y depósitos		3.436.460.599	3.468.758.985
Cartera de crédito		3.731.028.005	3.300.093.286
Otras cuentas por cobrar		3.851.556.602	3.609.927.834
Bienes realizables		2.424.067	92.976.313
Participación en el capital de otras empresas		45.835.850	48.091.849
Bienes de uso		288.327.055	291.980.346
Otros activos		57.304.803	35.303.808
Total de activos		<u>11.484.394.019</u>	<u>10.886.224.953</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar		4.204.512.101	5.100.013.204
Otros pasivos		426.337.643	160.769.373
Total de pasivos		<u>4.630.849.744</u>	<u>5.260.782.577</u>
Activos netos	¢	<u>6.853.544.275</u>	<u>5.625.442.376</u>

Al 31 de diciembre el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presenta como sigue:

2006

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 5.344.207.371
CEMPASA	Administración de cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	107.487.572
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201.917.296
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458.811.147
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	540.392.296
Infocoop-Unacoop (Fidubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	150.125.126
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978.714.683
ICT Ficesur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	89.859.852
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero	789.017.497
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049
Pronamype-bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.785.625.130
			¢ <u><u>11.484.394.019</u></u>

Al 31 de diciembre el detalle del valor contable y la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco se presenta como sigue:

2005

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 5.134.375.913
CEMPASA	Administración de cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	0
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	92.864.461
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	245.397.924
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458.811.147
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	488.475.808
Infocoop-Unacoop (Fidubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	141.163.402
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	811.334.788
ICT Ficesur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	89.273.647
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero	817.094.332
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38.236.049
Pronamype-bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.569.197.482
			¢ <u><u>10.886.224.953</u></u>

Nota 17. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2006	2005
Comisiones de confianza	300.000.000	300.000.000
Garantías recibidas en poder del Banco	820.496.301.861	588.928.121.299
Productos en suspenso	2.120.659.582	1.469.829.620
Garantías recibidas en poder de terceros	1.309.880.774	1.839.065.774
Cuentas castigadas	10.971.990.868	10.928.603.709
Gobierno Central-Aporte patronal por cobrar	2.191.198.027	3.351.457.723
Garantías en custodia	41.370.583	41.370.583
Créditos concedidos pendientes de utilizar	8.712.638.859	0
Inversiones en custodia de la Ceval	0	40.151.052.954
Fondos especiales	2.738.481.800	0
Fodemipymes	17.572.393.642	15.035.125.223
Otras	380.657.824.618	0
Títulos valores negociables de clientes en custodia por cuenta propia	33.597.486.080	8.083.433.005
Títulos valores negociables de clientes en custodia por terceros	132.412.498.512	4.956.439.857
Valores negociables recibidos en garantía	39.053.968.722	0
Valores negociables en custodia libre de la Ceval	0	100.613.212.782
Títulos valores adquiridos en respaldo de operaciones de recompra en custodia de Ceval	0	53.534.595.596
Custodia Internacional	0	1.600.949.500
Valores clientes en custodia Bóveda	0	28.178.205
Administración de carteras individuales	217.985.225.720	50.607.000.728
Contratos a futuro pendientes de liquidar	61.171.803.539	0
Fondos de inversión en colones	29.209.617.418	17.678.974.954
Fondos de inversión en US dólares	3.135.536.627	4.772.929.347
Fondos de pensión administrados en colones	217.498.849.821	158.230.112.200
Fondos de pensión administrados en US dólares	713.839.309	629.581.282
Otras	1.532.168.929	319.004.589.116
	¢ <u>1.983.423.735.291</u>	<u>1.381.784.623.457</u>

En las operaciones de recompras y a plazo la subsidiaria Popular Valores es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar títulos de una operación cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Un detalle de las operaciones bursátiles administradas por la subsidiaria Popular Valores se presenta así:

a. Títulos valores de clientes en custodia

Pertenencia de la custodia		Valor facial	
		2006	2005
Colones	Principal		
Terceros	Central	80.638.339.660	39.534.559.719
Terceros	Internacional	0	0
Terceros	Bóveda	0	797.380
	Cupones		
Terceros	Central	25.833.443.794	24.976.202.009
Terceros	Internacional	0	0
	Bóveda	0	304.422
US Dólares	Principal		
Terceros	Central	0	16.611.569.461
Terceros	Internacional	0	1.812.592.050
Terceros	Bóveda	0	27.076.403
	Cupones		
Terceros	Central	0	8.728.420.306
Terceros	Internacional	0	10.105.319.635
	Bóveda	0	0
Colones	Principal		
Propia	Central	2.991.833.489	523.111.313
Propia	Internacional	0	0
Propia	Bóveda	0	0
	Cupones		
	Central	1.779.988.840	125.163.073
US Dólares	Principal		
Propia	Central	0	648.302.036
	Internacional	0	39.652.000
	Internacional	0	594.780.000
	Internacional	0	5.947.800.000
	Internacional	0	173.477.500
	Cupones		
Propia	Central	0	31.147.082
Total		111.243.605.783	109.880.274.389

b. Operaciones a plazo

La subsidiaria Popular Valores participa en contratos de compra y venta de títulos valores (operaciones de recompra y a plazo a futuro). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor representa una garantía adicional de la operación correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra se muestran a continuación:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	2006	2005	2006	2005
Terceros				
Colones	¢11.620.590.317	12.970.957.301	27.548.058.964	15.256.551.509
US dólares	<u>12.359.054.678</u>	<u>10.100.868.743</u>	<u>9.644.099.580</u>	<u>15.206.218.043</u>
	<u>23.979.644.995</u>	<u>23.071.826.044</u>	<u>37.192.158.544</u>	<u>30.462.769.552</u>
Cuenta propia				
Colones	638.889.588	1.583.824.736	107.517.747	0
US dólares	<u>8.624.417.243</u>	<u>12.178.506.226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>9.263.306.831</u>	<u>13.762.330.962</u>	<u>107.517.747</u>	<u>0</u>
Total general	<u>¢33.242.951.826</u>	<u>36.834.157.006</u>	<u>37.299.676.291</u>	<u>30.462.769.552</u>

La estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra al 31 de diciembre es el siguiente:

2006

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢11.620.590.318	12.359.054.678	27.548.058.964	9.644.099.580
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 91 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢11.620.590.318</u>	<u>12.359.054.678</u>	<u>27.548.058.964</u>	<u>9.644.099.580</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	¢ 638.889.589	8.624.417.242	107.517.747	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>638.889.589</u>	<u>8.624.417.242</u>	<u>107.517.747</u>	<u>0</u>
Total general	<u>¢12.259.479.907</u>	<u>20.983.471.920</u>	<u>27.655.576.711</u>	<u>9.644.099.580</u>

2005

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢ 12.970.957.302	10.100.868.743	15.256.551.509	15.206.218.043
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 91 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>12.970.957.302</u>	<u>10.100.868.743</u>	<u>15.256.551.509</u>	<u>15.206.218.043</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	1.583.824.736	12.178.506.226	0	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.583.824.736</u>	<u>12.178.506.226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>¢ 14.554.782.038</u>	<u>22.279.374.969</u>	<u>15.256.551.509</u>	<u>15.206.218.043</u>

Al 31 de diciembre del 2006 el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras y operaciones a plazo denominadas en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢515,84 por US\$1,00 (¢495,65 por US\$1,00 en el 2005).

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la subsidiaria Popular Valores no presenta llamadas al margen.

c. Contratos de administración de portafolios individuales

Los Contratos de Administración Portafolios están respaldados por títulos valores en custodia en la Ceval. La composición es como sigue:

	2006	2005
<u>En colones:</u>		
Montos recibidos de clientes	¢ 55.584.138.643	17.974.695.867
Montos invertidos	55.575.071.871	17.964.684.707
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>9.066.771</u>	<u>10.011.160</u>
	<u>111.168.277.285</u>	<u>35.949.391.734</u>
<u>En US dólares:</u>		
Montos recibidos de clientes	53.408.474.217	7.328.804.497
Montos invertidos	53.406.742.858	7.571.665.750
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>1.731.360</u>	<u>(242.861.253)</u>
	<u>106.816.948.435</u>	<u>14.657.608.994</u>
Total de portafolios	¢ <u>217.985.225.720</u>	<u>50.607.000.728</u>

La administración de portafolios individuales no son carteras mancomunadas y no se garantiza una tasa de interés al cliente, ya que el inversionista es propietario del portafolio de títulos valores y puede manejarla a su conveniencia, contando con la asesoría bursátil. Popular Valores cobra a los inversionistas comisión de administración sobre los montos invertidos.

d. Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 están registrados ante la Sugeval los siguientes fondos de inversión:

- Fondo Multiplán Colones (no diversificado): Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Ahorro Popular (no diversificado): Fondo en colones de crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

- Fondo Multiplán Dólares (no diversificado): Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Mercado Dinero Colones (no diversificado): Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Mercado Dinero Dólares (no diversificado): Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Fondos de inversión desinscritos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los fondos de inversión desinscritos ante la Sugeval son los siguientes:

- Fondo Popular Crecimiento Dólares, de crecimiento – mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Trimestral Dólares, de ingreso – corto a mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, no seriado de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Inmobiliario, no financiero-largo plazo y cerrado, (patrimonio máximo de US\$20,250,000), en US dólares, no seriado con cartera principalmente compuesta por inmuebles para alquiler. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones. Por discusiones de la Sugeval se calcularán dos valores de participación, uno que incluye las revaluaciones de los inmuebles y el otro que no las incluye.
- Fondo de Inversión Solidarista de crecimiento-mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera mixta, seriado de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.
- Fondo Popular Crecimiento Mixto, de crecimiento-mediano a largo plazo y abierto (patrimonio variable), de cartera mixta multimoneda, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional e internacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

El valor del activo neto de cada fondo administrado es como sigue:

		2006	2005
Fondos de inversión en colones:	¢		
Fondo Popular Crecimiento Colones		1.430.556.739	542.049.879
Fondo Popular Trimestral Colones		0	0
Fondo Popular Ahorro y Popular		30.223.530	24.100.214
Fondo Popular Mercado dinero colones		<u>27.748.837.149</u>	<u>17.112.824.861</u>
	¢	<u>29.209.617.418</u>	<u>17.678.974.954</u>
Fondos de inversión en dólares:			
Fondo Popular crecimiento dólares	US\$	61.270.242	31.945.485
Fondo Popular Mercado de dinero dólares		0	0
Fondo Popular Trimestral dólares		<u>3.074.265.385</u>	<u>4.740.983.862</u>
	US\$	<u>3.135.535.627</u>	<u>4.772.929.347</u>

La participación de inversionistas en cada fondo está representada por Títulos de Participación documentados mediante Órdenes de Inversión, indicando entre otras cosas el número de participaciones adquiridas por los inversionistas. Adicionalmente cada inversionista dispone de un prospecto del Fondo en el cual hizo sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la subsidiaria Popular Fondos de Inversión, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la administración.

Algunas de las cláusulas contenidas en dichos contratos regulados por la Sugeval son las siguientes:

- Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.
- Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la Sugeval y la BNV.
- Los títulos valores adquiridos se depositan en una central de valores autorizada.

La participación de los inversionistas está representada por títulos de participación denominados Certificados de Títulos de Participación.

e. Contratos de administración de fondos de pensión complementarias

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 Popular Pensiones tenía registrados ante la Supen los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares). Consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos.
- Fondo de Capitalización Individual. Consiste en un sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral. Constituido con las contribuciones de los patronos según se establece en la Ley de Protección al Trabajador y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Consiste en un sistema de capitalización individual con las contribuciones de los afiliados y con los rendimientos sobre las inversiones
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones y los rendimientos de las inversiones, de los aportes de los trabajadores que al 31 de marzo de 2001 no hubieran seleccionado una operadora de pensiones, así como los aportes de los trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una operadora de pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.
- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares). Es un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la operadora de pensiones. El propósito es invertir los fondos que le entregue el afiliado a la operadora de pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de esos recursos.
- Fondo de Garantías y Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones, una vez deducidas las comisiones.
- Fondo Mutual y de Beneficio Social para los Vendedores de Lotería (Fomuvel). Es un sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones.

- Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Recursos correspondientes a la Reserva de Pensiones en Curso de Pago, de los exfuncionarios del Banco Crédito Agrícola de Cartago que adquirieron ese derecho antes de la transformación de un fondo de capitalización colectiva a un fondo de capitalización individual, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones.

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

El valor del activo neto de los fondos de pensiones complementarias administrados se detalla como sigue:

	2006	2005
Fondos de pensión administrados en colones		
Régimen voluntario de pensiones complementarias	¢ 39.105.126.543	27.956.446.639
Fondo de capitalización individual	91.106.978	77.615.310
Fondo de capitalización laboral	18.013.972.595	22.411.096.593
Régimen obligatorio de pensiones complementarias	67.244.238.932	39.977.566.374
Régimen obligatorio de pensiones complementarias de afiliación automática	87.973.931.867	63.074.390.469
Fondo de Ahorro Voluntario		0
Fondo Mutual y de Desarrollo Social para los Vendedores de Lotería	1.052.369.190	906.594.994
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	773.320.918	742.477.421
Fondo de capitalización individual de los empleados del BCAC	2.990.165.313	2.859.625.226
Fondo cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del BCAC	254.617.485	224.299.174
	¢ <u>217.498.849.821</u>	<u>158.230.112.200</u>

Fondo de pensión administrados en US dólares:

Activos del Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	US\$	713.839.309	629.581.282
Total	US\$	<u>713.839.309</u>	<u>1.270.213</u>
Garantías de participación y cumplimiento	¢	<u>40.149.647</u>	<u>42.415.877</u>
Títulos de unidades de desarrollo en custodia (Tudes)	¢	<u>1.492.019.283</u>	<u>1.402.208.154</u>

Nota 18. Cuentas contingentes

Un detalle de los avales del Banco por una línea de crédito de Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. y cartas de crédito a nombre de la Fedefútbol es como sigue:

		2006	2005
Aval a favor del Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US\$5,000,000, que venció el 3 de enero del 2005.	¢	0	0
Aval al Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US\$2.000.000.		0	991.300.000
Carta de crédito emitidas no negociables		22.696.960	0
Línea de crédito para tarjeta de crédito		44.641.401.519	13.546.962.914
Créditos pendientes de desembolsar.		3.504.402.446	8.008.544.897
Carta de Crédito Fedefútbol por US\$21,178, que venció el 10 de febrero del 2005.		0	0
Carta de Crédito Fedefútbol por US\$225,000, que venció el 19 de febrero del 2005.		0	0
	¢	<u>48.168.500.925</u>	<u>22.546.807.811</u>

Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2006	2005
Inversiones en valores disponibles para la venta	¢	23.481.637.019	20.846.644.660
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento		<u>1.139.395.244</u>	<u>1.332.142.798</u>
	¢	<u>24.621.032.263</u>	<u>22.178.787.458</u>

Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos incluyen:

	2006	2005
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 1.179	4.091.578
Productos por préstamos con otros recursos	82.264.818.023	68.658.750.554
Por tarjetas de crédito	3.397.214.218	3.112.687.009
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa	0	125.649
Por Cartas de crédito emitidas	0	104.209
Productos por préstamos con otros recursos vencidos	1.125.730.380	719.886.076
Por tarjetas de créditos vencidos	<u>27.627.350</u>	<u>109.842.325</u>
	¢ <u>86.815.391.150</u>	<u>72.605.487.400</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

	2006	2005
Cargos por captaciones a la vista	¢ 3.208.694.703	2.690.071.490
Cargos por captaciones a plazo	36.760.943.918	30.179.552.908
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	807.068.444	755.268.992
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	<u>8.670.367.362</u>	<u>7.177.577.064</u>
	¢ <u>49.447.074.427</u>	<u>40.802.470.454</u>

Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se componen de:

	2006	2005
Gastos de personal	¢ 35.452.514.453	29.711.559.633
Gastos por servicios externos	3.346.980.538	2.880.016.062
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.435.019.422	1.214.720.451
Gastos de infraestructura	6.091.121.838	5.052.356.155
Gastos generales	3.953.670.848	5.064.174.440
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	<u>816.025.059</u>	<u>608.033.082</u>
	¢ <u>51.095.332.158</u>	<u>44.530.859.823</u>

Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son registrados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

2006

		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	32.183.039.942	32.183.039.942
Inversiones en valores y depósitos		244.366.489.439	244.366.489.439
Cartera de crédito		<u>448.475.761.659</u>	<u>449.005.722.813</u>
Total de activos		<u>725.025.291.040</u>	<u>725.555.252.194</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		146.607.104.333	146.607.104.333
Otras obligaciones con el público a la vista		2.580.180.102	2.580.180.102
Captaciones a plazo		385.862.047.719	389.302.038.334
Otras obligaciones con el público a plazo		11.418.886.453	11.418.886.453
Otras obligaciones financieras		<u>6.702.166.157</u>	<u>6.695.970.752</u>
Total de pasivos		<u>553.170.384.764</u>	<u>556.604.179.974</u>

2005

		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	27.827.173.288	27.827.173.288
Inversiones en valores y depósitos		260.386.264.495	260.386.264.495
Cartera de crédito		<u>350.519.210.758</u>	<u>352.242.543.043</u>
Total de activos		<u>638.732.648.541</u>	<u>640.455.980.826</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		120.276.250.711	120.276.250.711
Otras obligaciones con el público a la vista		19.361.453.001	19.361.453.001
Captaciones a plazo		337.951.963.101	339.161.468.593
Otras obligaciones con el público a plazo		9.485.375.766	9.485.375.766
Otras obligaciones financieras		<u>20.086.793.704</u>	<u>20.172.034.907</u>
Total de pasivos		<u>507.161.836.283</u>	<u>508.456.582.978</u>

Estimación del valor razonable

La Administración del Banco se basó en los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y los controlados fuera del balance de situación:

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

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

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

c. Cartera de crédito

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada. Son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en las suposiciones pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Nota 24. Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento

Este elemento evalúa la posición de liquidez 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 para enfrentar cambios que puedan ocurrir en las condiciones de mercado que puedan afectar la liquidez de los activos.

Los indicadores del calce de plazos hasta un mes y hasta tres meses al 31 de diciembre del 2006 y 2005 mantienen su nivel normal de riesgo, presentando un adecuado nivel de liquidez para el Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	A la vista	Vencidos más de 30	Días					Total	
			Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢ 27.120.529	0	(588.690)	0	0	0	0	0	26.531.839
Cuenta encaje BCCR	5.651.202	0	0	0	0	0	0	0	5.651.202
Inversiones	0	2.745.232	56.908.038	834.790	13.621.907	11.441.969	44.703.780	138.027.524	268.283.240
Cartera de crédito	11.539.953	20.647.307	4.672.412	4.771.303	5.761.328	16.056.098	31.339.841	380.867.484	475.655.726
	¢ 44.311.684	23.392.539	60.991.760	5.606.093	19.383.235	27.498.067	76.043.621	518.895.008	776.122.007
Pasivos									
Obligaciones con el público	158.260.813	0	79.973.435	50.524.165	53.421.096	120.310.179	72.950.704	11.027.826	546.468.218
Cargos por pagar	373.706	0	290.569	2.236.679	1.053.159	811.940	6.233.010	118.146	11.117.209
Obligaciones con entidades financieras	9.296.243	0	9.935	10.030	1.255.343	1.333.237	315.608	3.702.658	15.923.054
	167.930.762	0	80.273.939	52.770.874	55.729.598	122.455.356	79.499.322	14.848.630	573.508.481
Brechas de activos y pasivos	(123.619.078)	23.392.539	(19.282.179)	(47.164.781)	(36.346.363)	(94.957.289)	(3.455.701)	504.046.378	202.613.526

Al 31 de diciembre de 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	Vencidos más de 30	Días					Más de 365	Total
		Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		
Activos								
Disponibilidades	0	2.884.299	0	0	0	0	0	2.884.299
Cuenta encaje BCCR	0	4.972.251	0	560	1.009.664	736.323	12.430.368	19.149.166
Inversiones	0	1.554.952	8.224	2.475.551	427.942	475.588	2.287.179	7.229.436
Cartera de crédito	16.211	10.989	4.883	4.783	16.036	26.438	289.628	368.968
	16.211	9.422.491	13.107	2.480.894	1.453.642	1.238.349	15.007.175	29.631.869
Pasivos								
Obligaciones con el público	0	12.930.067	34.427	34.771	87.286	92.123	36.275	13.214.949
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	7.702	561	2.307	3.611	3.986.099	0	4.000.280
	0	12.937.769	34.988	37.078	90.897	4.078.222	36.275	17.215.229
Brechas de activos y pasivos	16.211	(3.515.278)	(21.881)	2.443.816	1.362.745	(2.839.873)	14.970.900	12.416.640

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de activos o pasivos financieros debida a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descálces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas sin disponer de flexibilidad para el ajuste oportuno. El Banco tiene mayor sensibilidad en los pasivos financieros ya que la frecuencia de cambio de tasas de interés de los activos financieros es mayor que en los pasivos financieros; sin embargo el efecto va a depender de varios factores incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

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

La Administración del Banco considera normal el nivel de riesgo de tasa de interés por las políticas crediticias y de revisión de tasas de interés en forma mensual. Asimismo la Administración considera que las siguientes medidas permiten mantener los indicadores financieros en situación de riesgo normal, según lo define la Sugef:

- Mantener en los préstamos por cobrar la cláusula de ajustar mensualmente las tasas de interés activas.
- Adquirir inversiones a corto plazo para aprovechar reinversiones cuando se prevean tasas de interés al alza.
- Mantener la posición de ajuste de las tasas de interés activas a un período de ajuste menor que el ajuste de las tasas de interés pasivas.

Al 31 de diciembre de 2006 el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

		Días						
		Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	310.602.802	55.500.543	33.151.964	23.193.779	38.377.143	28.737.472	131.641.901
Cartera de crédito		448.521.112	425.103.351	13.070.631	1.826.684	8.511.323	8.443	680
	¢	759.123.914	480.603.894	46.222.595	25.020.463	46.888.466	28.745.915	131.642.581
Pasivos								
Obligaciones con el público		220.328.102	57.377.174	66.067.602	79.942.162	13.999.981	899.771	2.041.412
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
		220.328.102	57.377.174	66.067.602	79.942.162	13.999.981	899.771	2.041.412
Brechas de activos y pasivos		538.795.812	423.226.720	(19.845.007)	(54.921.699)	32.888.485	27.846.144	129.601.169

Al 31 de diciembre de 2005 el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

		Días						
		Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	362.059.398	66.366.547	29.818.378	20.073.257	26.243.961	22.982.805	196.574.450
Cartera de crédito		346.694.217	327.462.030	12.236.955	2.482.705	4.509.119	713	2.695
	¢	<u>708.753.615</u>	<u>393.828.577</u>	<u>42.055.333</u>	<u>22.555.962</u>	<u>30.753.080</u>	<u>22.983.518</u>	<u>196.577.145</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		281.039.990	64.704.973	65.018.976	81.569.257	66.605.097	1.834.295	1.307.392
Obligaciones con entidades financieras		14.222.837	7.190.802	1.544.924	1.058.607	4.428.504	0	0
		<u>295.262.827</u>	<u>71.895.775</u>	<u>66.563.900</u>	<u>82.627.864</u>	<u>71.033.601</u>	<u>1.834.295</u>	<u>1.307.392</u>
Brechas de activos y pasivos		<u>413.490.788</u>	<u>321.932.802</u>	<u>(24.508.567)</u>	<u>(60.071.902)</u>	<u>(40.280.521)</u>	<u>21.149.223</u>	<u>195.269.753</u>

Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración del Banco considera al nivel de riesgo de tipo de cambio por su poca participación en activos en monedas extranjeras, por lo que la incidencia de riesgo es menor.

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda local y mantiene una posición conservadora. En esta forma, mantiene más activos que pasivos en monedas extranjeras, y los estados financieros muestran un ingreso apto por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

Los activos y pasivos denominados en US dólares al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2006	2005
Activos			
Disponibilidades	US\$	27.806.599	10.603.444
Cuenta de encaje en el BCCR		3.859.576	7.069.847
Inversiones en valores y depósitos		178.702.275	302.425.120
Cartera de crédito		89.066.987	32.584.995
Otras cuentas por cobrar		7.972.294	6.340.246
Otros activos		138.844	1.311.572
Total de activos		<u>307.546.575</u>	<u>360.335.224</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		201.381.589	95.330.949
Obligaciones a plazo		2.140.741	123.911.396
Otros pasivos		15.731.303	185.301
Total de pasivos		<u>219.253.633</u>	<u>219.427.646</u>
Posición neta	US\$	<u>88.292.942</u>	<u>140.907.578</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo el Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado en el momento que así lo considere necesario.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que deudores o emisores de activos financieros no cumplan, completamente y a tiempo con pagos, de conformidad con los términos y condiciones pactadas cuando adquirió el 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 de situación. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera del balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

A la fecha del balance de situación no existe concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La cartera de crédito clasificada por actividad económica se detalla como sigue:

		2006	2005
Agricultura	¢	5.060.306	3.661.210
Ganadería		7.715.837	4.753.400
Pesca		120.329	165.430
Industria		3.778.042	1.643.640
Vivienda		131.048.338	92.050.600
Construcción		3.902.432	2.830.680
Turismo		2.399.760	514.190
Electricidad		148.788	51.880
Comercio y servicios		33.183.875	17.736.610
Consumo		242.385.398	208.337.340
Transporte		3.626.977	2.707.270
Depósitos y almacenamientos		164.586	34.870
Sector público		1.665.861	1.431.680
Sector bancario		1.879.955	1.480.720
Otras entidades		24.652.635	22.463.610
Banca estatal		0	0
Otros		3.974.678	771.290
Total	¢	<u>465.707.797</u>	<u>360.634.420</u>

El Banco hace análisis estrictos antes de otorgar créditos y requiere garantías de los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente 86.68% al 31 de diciembre de 2006 (86.58% en el 2005) de la cartera de créditos está garantizada.

El Banco clasifica como vencidos los préstamos que no hayan atendido pagos de capital o intereses un día después de la fecha acordada y morosos aquellos con atraso de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de diciembre de 2006 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢465.707.797 (en miles de colones) y el número de préstamos es 352.347.

Al 31 de diciembre del 2005 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢360.634.419 (miles de colones) y el número de préstamos es 322.290.

Al 31 de diciembre de 2006 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢9.244.099 (en miles de colones) y corresponde a 12.740 préstamos, que equivale a 1.98% del total de la cartera.

Al 31 de diciembre del 2005 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢6.720.882 (en miles de colones) y corresponde a 9.577 préstamos, que equivale a 1.86% del total de la cartera.

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 diciembre de 2006 las tasas de interés que devenga los préstamos oscilan entre 16% y 33.50% anual en las operaciones en colones (entre 18.75% y 29.50% anual en el 2005), y entre 7% y 7.5% anual en las operaciones en US dólares (entre 7% y 10% anual en el 2005).

La cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de diciembre se detalla como sigue (en miles de colones):

		2006	2005
Prendaria	¢	1.188.883	15.572.725
Hipotecaria		224.130.134	161.561.277
Títulos valores		89.932.270	16.665.599
Fiduciaria		24.631.713	87.458.864
Otras		<u>125.824.797</u>	<u>79.375.955</u>
Total	¢	<u>465.707.797</u>	<u>360.634.420</u>

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupos de interés económico se detalla a continuación (en miles de colones).

Al 31 de diciembre del 2006

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	4.597.724.677	227.451	451.929.959
5% - 10%	4.597.724.677	9.195.449.354	2	13.777.838
10% - 15%	9.195.449.354	13.793.174.031	<u>0</u>	<u>0</u>
		Total	<u>227.453</u>	<u>465.707.797</u>

Datos al 31 de diciembre del 2005

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	3.097.724.677	227.574	¢ 349.560.303
5% - 10%	3.097.724.677	6.195.449.354	1	4.602.244
10% - 15%	6.195.449.354	9.293.174.031	1	6.471.873
		Total	<u>227.576</u>	¢ <u>360.634.420</u>

Nota 25. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal; existiendo una provisión al 31 de diciembre del 2006 por ¢5.400.000 (¢1.261.414.999 en el 2005).

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación hizo 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 Administración Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es 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. El traslado de cargos se hizo sobre los períodos fiscales 1999, 2000, 2001 y 2002, cuyos importes ascienden a ¢201.945.133, ¢169.096.530, ¢137.744.089 y ¢160.403.430 respectivamente, por un total de ¢669.189.182 más multas, cargos e intereses que devengarían a partir del momento en que debió pagarse según lo establecido por el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, Al 31 de diciembre de 2006 la administración del Banco registró una provisión por ¢1.462.630.827 por este concepto.

El Banco ha presentado un proceso de apelación contra los traslados de cargos por considerar que no se le aplica lo establecido en la Ley No, 7722. A la fecha de aprobación de los estados financieros el proceso de apelación no se ha resuelto.

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006.

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

Al 31 de diciembre del 2006 el Banco no presenta base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta, ya que se deducen de dicha base las estimaciones y provisiones autorizadas por la Sugef y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Nota 26. Cambios en políticas de contabilidad

Durante el 2004 el Banco adoptó 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.

La adopción de la NIC 12 ha resultado en el reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido pasivo originado en el efecto del superávit por revaluación de propiedades. Estos cambios han sido contabilizados ajustando el saldo inicial de los resultados acumulados de períodos anteriores y de ajustes al patrimonio, Superávit por revaluación de propiedades. Los estados financieros comparativos han sido corregidos para reflejar el efecto de la nueva política adoptada.

La Administración ha determinado que la adopción de la NIC 36 no ha originado efectos sobre los estados financieros del Banco.

Nota 27. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 13 de mayo del 2002 el Conassif, 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 NIIF, promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad a partir del 1 de enero del 2003.

Para normar su implementación el Conassif emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, la Sugeval y la Supen, y a los emisores no financieros.

El Conassif ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los 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 sólo incluye errores que obligan 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 fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera 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 NIC.

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 estimarse 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.

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

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

La NIC 1 revisada, prohíbe revelar informaciones sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por Sugef, requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

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

El Conassif 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 las NIIF.

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

El Conassif permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses

El Conassif no permite 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 establecen las NIIF, como un método alternativo de registro.

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

El Conassif requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se calcule según esa clasificación. Las NIIF requieren además que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

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

El Conassif requiere que las comisiones por diferir sobre créditos se registren como pasivo. Tanto las NIIF como las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presenten restando la cuenta de cartera de crédito.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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.

NIIF 8 Segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza a la NIC 14 de Información Financiera por Segmentos. Es de aplicación para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2009. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en las notas.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

CINIIF 11: NIIF 2 Grupo y transacciones en acciones en tesorería.
Efectiva a partir del 1 de marzo del 2007.

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

Nota 28. Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV del Acuerdo Sugef 31-04 se debe detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la administración del Banco descrita en la nota 1 b, y las NIIF.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las NIIF, se detalla a continuación:

	2006	2005
Variación estimación de cartera Acuerdo Sugef 1-05 y 1-95 y NIIF's (criterio interno) ¢	4.483.361.952	1.044.538.536
Deterioro de los bienes realizables	0	(91.130.112)
Diferimiento del 100% de las comisiones por formalización de operaciones de crédito	<u>(1.102.038.272)</u>	<u>(2.185.562.141)</u>
Impacto económico acumulado años 2003, 2004, 2005 y 2006 ¢	<u>3.381.323.680</u>	<u>(1.232.153.717)</u>

Nota 29. Hechos relevantes y subsecuentes

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera clasificada al 31 de diciembre del 2006 es ¢14.563.292.934, más un castigo por aplicación del artículo 25 Sugef 1-05 por ¢4.483.361.992; quedando un exceso con respecto a la estimación registrada contablemente de ¢24.768.058, como se detalla en la nota 6.

Durante el período 2005 se registró el asiento de ajuste del levantamiento de toma física del mobiliario y equipo llevado a cabo por una empresa independiente por un monto neto de ¢157.905.512.

En diciembre del 2006 se reversó el asiento de ajuste fundamentado en el levantamiento de toma física; producto de un trabajo especial realizado por la administración del banco al registro auxiliar de bienes de uso, quedando al 31 de diciembre del 2006 conciliada la información contra la cuenta mayor, según asientos de ajuste aplicados originando un ingreso por reversión del gasto por depreciación por ¢528.469.090.

Durante el período 2005 se llevó a cabo un avalúo de inmueble de la entidad por parte de peritos independientes resultando un incremento del superávit patrimonial al índice de precios por ¢5.157.739.302.

En el mes de marzo del 2006 se registró un ajuste por ¢2.057 millones por revaluación de activos por índice de precios, así como una revaluación por peritos independientes por ¢1.590 millones debido a una rectificación de varios avalúos efectuados en el mes de diciembre del 2005.

El 13 de marzo del 2006 mediante acuerdo de Junta Directiva Nacional No. 179 Art.5 entraron en vigencia los fondos especiales denominados Focari, Vivienda 100% (FEVI) Rehabilitación de Deudores (Forede), correspondiente a un 5% de las utilidades para cada uno de ellos. Estos fondos se administran en cuentas de orden. La obligación contable se creó en el mes de mayo y los fondos se trasladaron en el mes de octubre del 2006 a cada una de las cuentas corrientes de cada fondo, a razón de ¢853.266.424 para cada uno.

Al 31 de diciembre de 2006 existe una cuenta por pagar por ¢1.213 millones a Conape correspondiente a 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.

Al 31 de diciembre de 2006 existe una cuenta por pagar por ¢1.213 millones a Fodemipymes, de conformidad con los artículos 7 y 9 de la Ley N° 8262 Ley de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas que establecen la contribución anual por parte del Banco al Fodemipymes, la cual no podrá ser inferior a un 5% del total de utilidades netas después de impuestos y reservas.

En el mes de marzo de 2006 se hizo una distribución de utilidades a clientes del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROPC) por ¢ 277.698.279 de acuerdo con el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador correspondiente a las utilidades de la operadora del 2005.

En mayo del 2006 se registró un ajuste en los ingresos por recuperación de gastos de los litigios laborales por ¢1.216 millones; dicho registro se hizo mediante el nuevo procedimiento establecido donde se utilizó como base la documentación para cada caso remitido por el Proceso de Consultoría Jurídica, analizado de acuerdo con el parámetro de probabilidad de pérdida establecido en el procedimiento de litigios para los casos que debían provisionarse.

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

En el período 2006 se evidencia un aumento significativo en la cuenta de ingresos financieros, generado principalmente en la ganancia extraordinaria por venta de inversiones (títulos de propiedad tasa básica) cuyo monto asciende a ¢3.556 millones; dichas transacciones se efectuaron en los meses de setiembre, noviembre y diciembre.

En el mes de diciembre del 2005 se registró ¢3.329 millones por gastos de participación de capital en entidades financieras, específicamente Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., el cual representa la pérdida registrada en el Puesto producto del requerimiento de la Sugeval en el sentido de estimar en 50% de las inversiones en dólares que se mantienen en una entidad financiera extranjera.

En el mes de diciembre del 2006 hubo un ingreso por ¢1.559,7 millones producto de la recuperación por las operaciones que el Puesto de Bolsa tenía con Refco.

La Junta Directiva Nacional en sesión ordinaria # 4366 del día 30/01/2006 acordó por mayoría aprobar una inyección de recursos en aportes de socios no capitalizables a Popular Valores Puesto de Bolsa S, A. por ¢4.000.000.000; para tal efecto el Banco toma recursos de su capital de trabajo.

En el mes de setiembre del 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.

Debido a una denuncia interpuesta por un inversionista ante la Sugeval en razón de supuesta violación de los deberes de asesoría y suministro de información, la subsidiaria Sociedad de Fondos de Inversión se encuentra ante un proceso regulatorio reflejado en resolución SGV-R-1410, del veinticuatro de febrero del año dos mil seis, en la que se le declara responsable del incumplimiento del deber de asesoría y suministro de información realizado mediante el oficio SFI-GG-145-04 del 3 de mayo del 2004 lo que implica una violación del artículo 69 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, tipificado como falta grave al artículo 159 inciso 17 y sancionado de conformidad con el artículo 160 inciso 5 del cuerpo normativo en mención, con suspensión o limitación del tipo o volumen de las operaciones o actividades.

Por este incumplimiento se le impone la sanción de no poder registrar o comercializar nuevos fondos de inversión durante un año manteniéndose durante este período como participante dentro del mercado de valores administrando únicamente los fondos que ya se encuentran inscritos hasta el momento.

La resolución SGV-R-1410 fue impugnada en tiempo y en forma mediante los recursos de revocatoria y apelación del 1 de marzo del 2006. En resolución SGV-R-1436 del 29 de marzo del 2006 se declara sin lugar el recurso de revocatoria y se lleva ante el Conassif el conocimiento del recurso de apelación.

En abril del 2006 el Banco presentó ante el Conassif recurso de apelación. El 15 de junio del 2006 en oficio CNS-562 el Conassif suspende el dictado de la resolución del recurso de apelación hasta tanto la Sala Constitucional no resuelva una acción de inconstitucionalidad interpuesta en contra de los artículos 158 y 160 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores; por lo que no se conocen los posibles efectos de este proceso sobre las operaciones de la Sociedad.

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

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

Nota 30. Fecha de autorización de emisión

La Junta Directiva Nacional autorizó la emisión de los estados financieros el 26 de febrero del 2007.

La Sugef tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

**Informe complementario de los auditores independientes sobre la
normativa legal aplicable, los ajustes a los estados financieros
intermedios, el control interno y los sistemas**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005



Despacho Lara Eduarte, S.C
Contadores Públicos y Consultores
Miembros de Horwath International
2442 Avenida 2, San José, Costa Rica
Teléfono (506) 221-4657
Fax (506) 233-8072
Apdo. 7108-1000
E-mail: audit@racsa.co.cr
www.horwath.com

Informe complementario de los auditores externos

A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 9 de marzo del 2007.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias consideramos su estructura de control interno, los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno del Banco y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros consolidados, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No mtamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideráramos condiciones que deban ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que podrían afectar adversamente la habilidad del Banco para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros consolidados.

En cartas fechadas 16 de agosto del 2006, 18 de agosto del 2006, 22 de setiembre del 2006, 15 de noviembre del 2006, 28 de noviembre del 2006, 4 de diciembre del 2006, 7 de diciembre del 2006, 27 de enero del 2007, 2 de febrero del 2007, 9 de febrero del 2007 y 16 de febrero del 2007 hemos informado a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, las cuales están en revisión por parte de la administración del banco que les ha dado seguimiento.

Al respecto, una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada, en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios no reducen el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros consolidados sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos el siguiente asunto relacionado con el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero que consideramos debilidad significativa:

El registro auxiliar sistematizado de cheques de gerencia del Banco (matriz) no presenta información individualizada por cada cheque que permita tener un control adecuado en función de la naturaleza de la cuenta.

A la fecha de la auditoría el fondo Fodemipymes que se encuentra administrado a través de cuentas de orden del Banco no había sido auditado por el período 2006.

El Banco (matriz) incumplió en los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2006 con los plazos de entrega de información estipulados en el acuerdo Sugef 1-05.

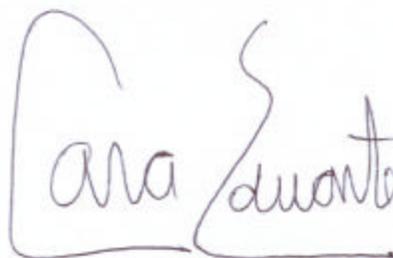
Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco y este informe complementa el dictamen sobre dichos estados financieros precitado. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, ni los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.



San José, Costa Rica
9 de marzo del 2007

Dictamen firmado por
Juan C. Lara P. No.2052
Pol.R-1153 V.30-9-2007
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original





DIRECCIÓN GENERAL DE BANCOS PÚBLICOS Y MUTUALES	
NOMBRE DEL INTERMEDIARIO : BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y SUBSIDIARIAS	
HOJA DE CONSOLIDACION	
(En colones sin céntimos)	
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005	

	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora	Fondos de Inversión	TOTAL AGREGADO (sin ajustar)	Ajustes	minoritario	TOTAL AJUSTADO	Eliminaciones	TOTAL CONSOLIDADO	
ESTADOS DE RESULTADOS											
400 GASTOS	123.794.549.588	3.567.509.252	3.016.928.499	751.896.624	131.130.883.963			131.130.883.963		130.549.892.538	
410 Gastos financieros	56.873.366.380	1.479.550.252	29.787.976	66.096.776	58.448.801.384		0	58.448.801.384		58.406.280.627	
411 Gastos financieros por obligaciones con el público	48.682.526.740	773.059.069	0	34.009.375	49.489.595.184			49.489.595.184	42.520.757	7	49.447.074.427
412 Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	0	0	0	0	0			0			0
413 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	1.387.285.533	0	0	0	1.387.285.533			1.387.285.533			1.387.285.533
414 Gastos financieros por otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	0			0			0
415 Gastos financieros por cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0			0			0
416 Gastos financieros por obligaciones subordinadas	0	0	0	0	0			0			0
417 Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0	0			0			0
418 Gastos financieros por diferencial cambiario	6.733.043.026	706.491.183	1.442.758	12.494.732	7.453.471.699			7.453.471.699			7.453.471.699
419 Otros gastos financieros	70.511.081	0	28.345.218	19.592.669	118.448.968			118.448.968			118.448.968
419.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0			0			0
420 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación	11.172.416.626	0	0	0	11.172.416.626			11.172.416.626			11.172.416.626
421 Gastos p/ estimación de incobrabilidad de cartera de crédito y de ot	11.172.416.626	0	0	0	11.172.416.626			11.172.416.626			11.172.416.626
422 Gastos p/deterioro e incobrabilidad de inversiones en valores	0	0	0	0	0			0			0
430 Gastos operativos diversos	5.829.808.741	133.471.228	0	104.879.010	6.068.158.979			6.068.158.979			5.529.688.311
431 Comisiones por servicios	1.754.684.021	96.947.132	0	97.503.064	1.949.134.217			1.949.134.217			1.949.134.217
432 Gastos por bienes realizables	1.815.461.935	0	0	0	1.815.461.935			1,815,461,935			1,815,461,935
433 Gastos por participaciones de capital en entidades	430.661.194	0	0	0	430.661.194		0	430.661.194			0
Operadora de Pensiones	333.829.363	0	0	0	333.829.363			333.829.363	333.829.363	4	0
Puesto de Bolsa	96.831.831	0	0	0	96.831.831			96.831.831	96.831.831	4	0
434 Gastos por bienes diversos	92.957.292	0	0	0	92.957.292			92.957.292			92.957.292
435 Gastos por amortización de activos intangibles	931.900.706	21.443.624	0	7.375.946	960.720.276			960.720.276			960.720.276
438 Otros gastos con partes relacionadas	28.314.494	0	0	0	28.314.494			28,314,494	107,809,474	8 y 9	-79,494,980
439 Otros Gastos Operativos	775.829.099	15.080.472	0	0	790.909.571			790.909.571	0		790.909.571
440 Gastos de administración	46.867.476.035	1.895.148.814	2.624.738.690	523.993.678	51.911.357.217			51.911.357.217			51.911.357.217
441 Gastos de personal	32.884.654.027	656.695.725	1,629,768,007	281.396.694	35,452,514,453			35,452,514,453			35,452,514,453
442 Gastos por servicios externos	2,458,690,817	780,749,588	0	107,540,133	3,346,980,538			3,346,980,538			3,346,980,538
443 Gastos de movilidad y comunicaciones	1,373,535,189	55,238,175	0	6,246,058	1,435,019,422			1,435,019,422			1,435,019,422
444 Gastos de infraestructura	6,022,059,271	0	0	69,062,567	6,091,121,838			6,091,121,838			6,091,121,838
445 Gastos generales	3,312,511,672	402,465,326	994,970,683	59,748,226	4,769,695,907			4,769,695,907			4,769,695,907
446 Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	816,025,059	0	0	0	816,025,059			816,025,059			816,025,059
450 Impuesto y participaciones sobre la utilidad	3,043,911,596	59,338,958	362,401,833	56,927,160	3,522,579,547			3,522,579,547			3,522,579,547
451 Impuesto sobre la renta	0	0	0	46,508,560	46,508,560			46,508,560			46,508,560
452 Participaciones legales sobre la utilidad	3,043,911,596	59,338,958	362,401,833	10,418,600	3,476,070,987			3,476,070,987			3,476,070,987
460 Gastos extraordinarios	7,570,210	0	0	0	7,570,210			7,570,210			7,570,210
470 Gastos p/corrección de errores fundamentales y otros cambios	0	0	0	0	0			0			0
500 INGRESOS	145.017.356.461	5.486.135.556	4.453.494.257	1.088.764.697	156.045.750.971			156.045.750.971			151.772.699.411
510 Ingresos financieros	126.643.642.651	2.053.805.504	764.156.453	373.514.004	129.835.118.612		0	129.835.118.612			129.792.597.863
511 Ingresos financieros por disponibilidades	37,714,202	17,754,256	22,718,658	2,047,844	80,234,960			80,234,960	7	42,520,749	37,714,211
512 Ingresos financieros p/inversiones en valores y depósitos a plazo	22,705,044,431	941,439,236	691,325,633	283,222,963	24,621,032,263			24,621,032,263			24,621,032,263
513 Ingresos financieros por créditos vigentes	85,662,033,420	0	0	0	85,662,033,420			85,662,033,420			85,662,033,420
514 Ingresos financieros por créditos vencidos y cobro judicial	1,153,357,730	0	0	0	1,153,357,730			1,153,357,730			1,153,357,730
515 Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar y productos por	0	0	0	0	0			0			0
516 Ingreso financieros por inversiones permanentes	0	0	0	0	0			0			0
517 Ingresos financieros por cuentas recíprocas internas	0	0	0	0	0			0			0
518 Ingresos financieros por diferencial cambiario	9,975,183,254	1,075,872,677	1,956,601	14,887,799	11,067,900,331			11,067,900,331			11,067,900,331
519 Otros ingresos financieros	7,110,309,614	18,739,335	48,155,561	73,355,398	7,250,559,908			7,250,559,908			7,250,559,908
519.07 Ajuste al valor razonable de las inversiones en valores negociables	0	0	0	0	0			0			0
520 Ingresos por recuperación de activos financieros	3,274,078.414	1,658,564.536	0	0	4,932,642.950			4,932,642.950			4,932,642.950
521 Recuperación de activos financieros castigados	344,756,725	1,658,564,536	0	0	2,003,321,261			2,003,321,261			2,003,321,261
522 Disminución de estimaciones p/ deterioro o incobrabilidad	2,929,321,689	0	0	0	2,929,321,689			2,929,321,689			2,929,321,689
523 Disminución de estimaciones p/incobrabilidad de inversiones en va	0	0	0	0	0			0			0
530 Ingresos operativos diversos	15.099.635.396	1.773.765.516	3.689.337.804	715.250.693	21.277.989.409			21.277.989.409			17.047.458.598
531 Comisiones por servicios	5,448,398,152	1,577,746,911	3,678,235,293	715,250,693	11,419,631,049			11,419,631,049	0		11,419,631,049
532 Ingresos por bienes realizables	1,195,609,010	0	0	0	1,195,609,010			1,195,609,010			1,195,609,010

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre del 2006

		Debe	Haber
1			
311	Capital Pagado	3.900.000.000	
322	Aportes para incrementos de Capital	4.000.000.000	
351	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	787.094.307	
341	Reserva Legal	314.322.809	
330	Ajuste al patrimonio	(74.721.146)	
161	Participaciones en otras empresas Para eliminar la inversion en acciones en Popular Valores (Puesto)		8.926.695.970
2			
311	Capital Pagado	1.298.570.868	
322	Aportes para incrementos de Capital	2.780.161.240	
341	Reserva legal	54.097.426	
330	Ajuste al patrimonio	84.718.920	
351	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	581.189.205	
161	Participaciones en otras empresas Para eliminar la inversion en acciones en Popular Pensiones		4.798.737.659
3			
311	Capital Pagado	800.000.000	
322	Aportes para incrementos de Capital	14.900.000	
351	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	967.380.969	
341	Reserva Legal	68.644.685	
330	Ajuste al patrimonio	9.371.914	
161	Participaciones en otras empresas Para eliminar la inversión en acciones en la SAFI		1.860.297.568
4			
533	Puesto de Bolsa	1.977.965.262	
533	Operadora de Pensiones	1.798.967.591	
533	Sociedad de Fondos de Inversión	345.788.484	
433	Puesto de Bolsa		96.831.831
433	Operadora de Pensiones		333.829.363
161	Participación en otras empresas Para eliminar los ingresos y gastos de las subsidiarias.		3.692.060.143
5			
332	Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	53.672.452	
161	Participación en otras empresas Para ajustar diferencias en impuestos de renta		53.672.452
6			
211	Captaciones a la vista	588.690.416	
110	Disponibilidades OPC Puesto Safi Para eliminar las cuentas de ahorro y cuentas corrientes que mantienen las Sociedades en el Banco Popular		588.690.416

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Asientos de ajuste y eliminación
31 de diciembre del 2006

		Debe	Haber
7			
511	Ingresos por disponibilidades OPC Puesto Safi	42.520.757	
411	Gastos financieros por obligaciones con el público Para eliminar el gasto por intereses pagados a subsidiarias por captaciones a la vista		42.520.757
8			
538	Otros ingresos con partes relacionadas	26.984.520	
539	Otros ingresos operativos	1.329.974	
438	Otros gastos con partes relacionadas Para eliminar el registro de la comisión por servicios bursátiles entre el Popular Valores y el Banco		28.314.494
9			
538	Otros ingresos con partes relacionadas	79.494.980	
438	Otros gastos con partes relacionadas Para eliminar el ingreso y el gasto durante el año 2006 entre el Banco y la Operadora de Pensiones(Alquiler y otros)		79.494.980
10			
122	Inversiones en valores disponibles para la venta	1.867.847.344	
125	Inversiones y valores y depósitos comprometidos		1.867.847.344
Reclasificación de saldos ya que según la normativa de la Sugef los valores comprometidos se deben reclasificar como valores mantenidas al vencimiento.			
11			
242	Cuentas por pagar diversas	11.934.626	
145	Cuentas por Cobrar partes relacionadas Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Puesto y la Safi.		11.934.626
12			
242	Cuentas por pagar diversas	28.008.751	
145	Cuentas por Cobrar partes relacionadas Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Banco y la SAFI		28.008.751
13			
242	Cuentas por pagar partes relacionadas	32.993.450	
145	Cuentas por cobrar partes relacionadas Para eliminar cuentas por cobrar entre el Banco y el Puesto de Bolsa.		32.993.450
14			
242	Cuentas por pagar diversas	1.435.290	
145	Cuentas por Cobrar partes relacionadas Para eliminar las cuentas por pagar y por cobrar entre el Banco y la Operadora		1.435.290
		22.443.365.094	22.443.365.094