

**Despacho Lara Eduarte, s.c.**

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

**Despacho Lara Eduarte, s.c.**

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Índice de contenido**

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8
Informe complementario		83
Resumen de asiento de ajuste y reclasificación	Anexo 1	86
Asientos de auditoría	Anexo 2	88

Informe de los  
contadores públicos independientes

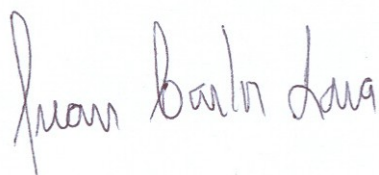
A la Junta Directiva Nacional del  
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación que se acompaña del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas. Estos estados financieros individuales son responsabilidad de la administración del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. 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 planearla y ejecutarla para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. 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. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

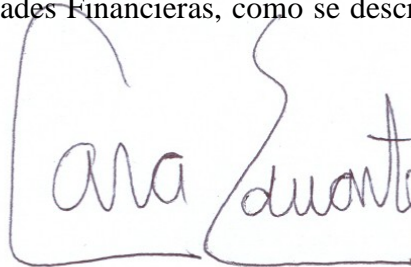
El Banco Popular y de Desarrollo Comunal ha preparado sus estados financieros individuales de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales 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 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  
27 de enero del 2007

Dictamen firmado por  
Juan C. Lara P. No. 2052  
Pol. R-1153 V. 30-9-2007  
Timbre Ley 6663 c1.000  
Adherido al original



## Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Balance de situación**

al 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	4 ¢	<b>27.062.676.173</b>	<b>24.726.956.523</b>
<b>Inversiones en valores de emisores nacionales</b>	5	<b>222.421.874.282</b>	<b>234.528.285.360</b>
Disponibles para la venta		209.852.988.222	210.433.961.065
Mantenidas hasta el vencimiento		12.568.886.060	24.094.324.295
<b>Cartera de crédito</b>	6	<b>448.475.761.659</b>	<b>350.519.210.758</b>
Créditos vigentes		353.027.810.436	269.177.025.430
Créditos vencidos		103.435.887.612	84.736.512.267
Créditos en cobro judicial		9.244.099.383	6.720.881.853
Estimación por incobrabilidad		(17.232.035.772)	(10.115.208.792)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	7	<b>13.942.118.736</b>	<b>13.286.614.478</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		62.437.491	10.802.387
Otras cuentas por cobrar		1.580.219.882	1.909.254.101
Productos por cobrar		14.480.824.503	13.399.079.398
Estimación por incobrabilidad		(2.181.363.140)	(2.032.521.408)
<b>Bienes realizables, neto</b>	8	<b>1.416.203.562</b>	<b>2.229.860.660</b>
<b>Participación en el capital de otras empresas</b>	9	<b>19.331.463.784</b>	<b>11.860.878.911</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	10	<b>26.005.313.948</b>	<b>22.332.692.415</b>
<b>Otros activos</b>		<b>2.351.682.729</b>	<b>2.185.318.049</b>
Activos intangibles, neto	11	1.155.808.681	1.276.634.300
Otros activos		1.195.874.048	908.683.749
<b>Total activo</b>	¢	<b>761.007.094.873</b>	<b>661.669.817.154</b>

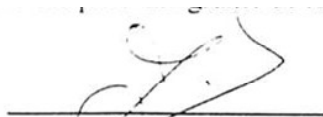
sigue...

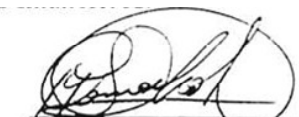
## Banco Popular y de Desarrollo Comunal


**Balance de situación**  
al 31 de diciembre  
(en colones sin céntimos)

...vienen	Notas	2006	2005
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	12	¢ <b>547.056.909.022</b>	<b>470.103.417.585</b>
Captaciones a la vista		147.195.794.749	122.187.198.713
Otras obligaciones con el público a la vista		2.580.180.102	2.389.828.007
Captaciones a plazo		385.862.047.719	336.041.015.099
Otras obligaciones con el público a plazo		11.418.886.452	9.485.375.766
<b>Otras obligaciones financieras</b>	13	<b>6.702.166.157</b>	<b>20.086.793.705</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>37.009.364.587</b>	<b>34.176.749.192</b>
Cargos financieros		11.117.207.280	11.946.249.461
Impuesto sobre la renta diferido	15	1.533.589.451	1.123.081.449
Provisiones	16	12.678.688.946	12.340.105.520
Otras cuentas por pagar diversas	14	11.679.878.910	8.767.312.762
<b>Otros pasivos</b>		<b>8.091.103.454</b>	<b>5.519.479.206</b>
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
<b>Total pasivo</b>		¢ <b>598.859.543.220</b>	<b>529.886.439.688</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social</b>	1.w	<b>80.000.000.000</b>	<b>50.000.000.000</b>
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	1.w	<b>22.614.171.981</b>	<b>15.619.935.323</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>	1.r	<b>16.831.823.959</b>	<b>11.953.232.984</b>
Superávit por revaluación		14.488.838.712	11.251.758.886
Utilidad no realizada		2.287.307.447	671.305.584
Ajuste por revaluación de participación en otras empresas		55.677.800	30.168.514
<b>Reservas patrimoniales</b>	1.w	<b>11.954.493.545</b>	<b>11.954.493.545</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>30.747.062.168</b>	<b>42.255.715.614</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>162.147.551.653</b>	<b>131.783.377.466</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		¢ <b>761.007.094.873</b>	<b>661.669.817.154</b>
Cuentas contingentes deudoras	19	48.168.500.925	22.546.807.811
Activos de los fideicomisos	17	11.484.394.019	10.886.224.953
Pasivos de los fideicomisos	17	4.630.849.744	5.260.782.577
Patrimonio de los fideicomisos	17	6.853.544.275	5.625.442.376
Otras cuentas de orden deudoras	18	¢ 1.247.112.740.614	966.018.837.168

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  
**Estado de resultados**  
 por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	37.714.202	16.836.344
Por inversiones en valores y depósitos	20	22.705.044.431	20.002.345.674
Por cartera de crédito	21	86.815.391.150	72.605.487.400
Diferencial cambiario, neto	25	3.242.140.228	4.879.376.008
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		61.392.642	2.170.790.083
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	31	3.556.887.308	0
Otros ingresos financieros		3.492.029.664	3.865.651.841
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>119.910.599.625</b>	<b>103.540.487.350</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Obligaciones con el público	22	(48.682.526.740)	(40.074.022.058)
Obligaciones financieras		(1.387.285.532)	(3.241.810.055)
Otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Otros gastos financieros		(70.511.082)	(32.220.446)
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>(50.140.323.354)</b>	<b>(43.348.052.559)</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	(11.172.416.626)	(4.912.441.068)
Ingresos por recuperación de activos financieros		3.274.078.414	1.650.062.484
<b>Resultado financiero</b>		<b>61.871.938.059</b>	<b>56.930.056.207</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios		5.448.398.152	4.435.031.352
Por bienes realizables		1.195.609.010	692.014.725
Por participación en el capital de otras empresas	9	4.122.721.337	2.325.223.561
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		270.792.822	56.582.470
Otros ingresos con partes relacionadas		106.479.500	12.000.000
Otros ingresos operativos		3.955.634.575	2.404.565.324
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>15.099.635.396</b>	<b>9.925.417.432</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios		(1.754.684.021)	(1.510.406.132)
Por bienes realizables		(1.815.461.935)	(1.329.195.110)
Por Participación de capital en entidades	9	(430.661.194)	(3.351.793.687)
Por bienes diversos		(92.957.292)	(530.086)
Amortización de activos intangibles		(931.900.706)	(554.541.939)
Otros gastos con partes relacionadas		(28.314.494)	(98.896.072)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(816.025.059)	(608.033.082)
Otros gastos operativos		(775.829.099)	(820.575.224)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(6.645.833.800)</b>	<b>(8.273.971.332)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>70.325.739.655</b>	<b>58.581.502.307</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal		(32.884.654.027)	(27.498.660.092)
Otros gastos de administración		(13.166.796.949)	(12.085.591.863)
<b>Total gastos administrativos</b>	23	<b>(46.051.450.976)</b>	<b>(39.584.251.955)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
Participaciones sobre la utilidad	1.w	(3.043.911.596)	(1.896.147.606)
Impuesto sobre la renta	15	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>21.230.377.083</b>	<b>17.101.102.746</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
Ingresos extraordinarios		0	48.082
Gastos extraordinarios		(7.570.210)	(35.822.343)
<b>Resultado del periodo</b>	¢	<b>21.222.806.873</b>	<b>17.065.328.485</b>

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  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
 por los periodos 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	Ganancia o pérdida no realizada	Ajuste por cambio del patrimonio neto en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total del patrimonio	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	¢	<b>50.000.000</b>	<b>15.625.837.959</b>	<b>34.324.162.041</b>	<b>50.000.000.000</b>	<b>1.312.507</b>	<b>6.188.543.342</b>	<b>2.861.687.531</b>	<b>9.051.543.380</b>	<b>5.582.230.231</b>	<b>(1.634.361.287)</b>	<b>70.331.648</b>	<b>4.018.200.592</b>	<b>27.294.356.159</b>	<b>13.050.641.765</b>	<b>103.414.741.896</b>
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	725.970.430	(961.335.451)	(226.791.981)	14.006.426.669	(363.810.721)	
Resultado del periodo		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	1	0	0	0	0	0	4.879.758.088	492.216.650	5.371.974.738	0	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	1.579.696.441	0	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	15	0	0	0	0	0	0	0	0	(488.025.503)	0	(488.025.503)	0	0	(488.025.503)	
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	10	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	10	0	0	0	0	0	0	0	0	2.273.744.463	0	2.273.744.463	0	0	2.273.744.463	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢	<b>50.000.000</b>	<b>15.625.837.959</b>	<b>34.324.162.041</b>	<b>50.000.000.000</b>	<b>1.312.507</b>	<b>13.157.827.848</b>	<b>2.460.794.968</b>	<b>15.619.935.323</b>	<b>11.251.758.886</b>	<b>671.305.584</b>	<b>30.168.514</b>	<b>11.953.232.984</b>	<b>11.954.493.545</b>	<b>42.255.715.614</b>	<b>131.783.777.466</b>
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 periodo		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)	1.w	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	1.616.001.863	0	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	31	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	31	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	31	0	0	30.000.000.000	30.000.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	(30.000.000.000)	0	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	¢	<b>50.000.000</b>	<b>15.625.837.959</b>	<b>64.324.162.041</b>	<b>80.000.000.000</b>	<b>1.312.507</b>	<b>20.144.084.431</b>	<b>2.468.775.043</b>	<b>22.614.171.981</b>	<b>14.488.838.712</b>	<b>2.287.307.447</b>	<b>55.677.800</b>	<b>16.831.823.959</b>	<b>11.954.493.545</b>	<b>30.747.062.168</b>	<b>162.147.551.653</b>

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  
**Estado de flujos de efectivo**  
 por los períodos de un año terminado el 31 de diciembre  
 (sin céntimos)

	Notas	2006	2005
<b>Fuentes de efectivo</b>			
<b>Actividades operacionales</b>			
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 estimación de otras cuentas		191.242.415	120.360.286
Pérdidas por estimación de bienes realizables		946.466.262	884.429.302
Recursos a FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		(2.559.799.273)	0
Depreciaciones y amortizaciones		3.645.206.303	2.835.189.728
Reversión gasto por depreciación		(528.469.092)	0
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		(4.108.844.874)	0
Ingreso provisión litigios		(1.219.710.999)	0
Ingreso por comisiones de formalización de créditos		(693.128.614)	(3.670.112.135)
Pérdida por actualización de inversión por el método de participación patrimonial		430.661.195	1.026.570.126
Pérdida por toma física de inventario		0	115.445.754
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Gasto traslado de cargos impuesto sobre la renta		276.549.496	0
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(5.754.088.473)	(2.451.005.105)
Ingreso por dividendos de participaciones en el capital de otras empresas		0	7.049.824
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1.219.162.710	0
Aportes patronales recibidos durante el año		6.994.236.657	5.371.974.738
Gasto por participación CONAPE		1.212.642.100	(918.607.501)
Gasto por participación FODEMIPYME		1.212.642.100	948.073.804
Gasto por participación Fondo Nacional de Emergencias		620.206.697	0
Ajustes al patrimonio		49.343.570	(116.620.665)
Efectivo, disminución (aumento) en variación de los activos:			
Cuentas y productos por cobrar		(904.990.010)	(3.199.714.287)
Cartera de créditos		(104.261.815.895)	(79.498.836.166)
Bienes realizables		680.098.620	(545.470.567)
Otros activos		(201.220.008)	(322.774.713)
Efectivo, aumento (disminución) en variación de pasivos			
Obligaciones a la vista y a plazo		76.760.747.490	102.236.766.513
Otras cuentas por pagar y provisiones		326.498.881	2.472.877.116
Otros pasivos		2.326.084.681	7.453.969.610
Productos por pagar		(829.042.181)	2.974.886.476
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>3.971.952.545</b>	<b>56.643.191.477</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Inversión neta en valores y depósitos		30.740.840.317	(6.228.523.230)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(3.451.311.160)	(3.494.337.975)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		425.790.040	229.973.114
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		(4.000.000.000)	0
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión</b>		<b>23.715.319.197</b>	<b>(9.492.888.091)</b>
<b>Actividades financieras</b>			
Otras actividades de financiamiento		0	0
Otras obligaciones financieras		(13.384.627.548)	2.968.552.304
<b>Efectivo neto (usado) provisto por las actividades financieras</b>		<b>(13.384.627.548)</b>	<b>2.968.552.304</b>
Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		14.302.644.193	50.118.855.689
Disponibilidades y equivalentes al inicio del año	4	68.274.769.541	18.155.913.852
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4 ¢	<b>82.577.413.734</b>	<b>68.274.769.541</b>

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

**Notas a los estados financieros**  
al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
(en colones sin céntimos)

**Nota 1. Resumen de operaciones y de políticas importantes de contabilidad**

**a) Operaciones**

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

Como banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica del Banco Popular y Desarrollo Comunal y su Reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995 sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. En esa fecha 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. Además está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef) y de la Contraloría General de la República (CGR).

El artículo 47 de la Ley Orgánica del Banco establece que:

“El Banco forma parte del Sistema Bancario Nacional y tendrá las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los bancos, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, a excepción del artículo 4, y las demás leyes aplicables. Sin embargo, las disposiciones del capítulo III de esta ley seguirán siendo aplicables. (Reformado por la Ley Orgánica del Banco Central No.7558 del 3 de noviembre, 1995).

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y mediante los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la Ley de Protección al Trabajador por la cual el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses 1,25% sobre el salario devengado por los trabajadores y adicionalmente 0,25% del aporte patronal.

A partir del 18 de febrero de 2000, fecha en la cual comienza a regir la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), el Régimen Obligatorio de Pensiones está compuesto por 1% de aporte laboral llamado anteriormente ahorro obligatorio y 0,25% del aporte patronal aportado por los patrones al patrimonio del Banco, que corresponde a 50% del aporte patronal. Ambos se calculan sobre el salario mensual del trabajador.

La orientación de la política general del Banco corresponde a la Asamblea de los Trabajadores, su definición a la Junta Directiva Nacional y la administración a la Gerencia General.

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732), se estableció que todo puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión y operadora de planes de pensión, se deben constituir como sociedades anónimas y se autorizó a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa ley es que el Banco constituyó estas sociedades en el año 2000. Al 31 de diciembre de 1999 el puesto de bolsa y la operadora de planes de pensión operaban como divisiones integrales del Banco.

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones) fue constituida como sociedad anónima en octubre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica e inició operaciones en mayo del 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados de los fondos. Esta compañía está sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Pensiones (Supen).

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

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

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

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

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

#### **b) Base de presentación**

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 y la demás normativa emitida por la Sugef y el Conassif.

En circular CNS 199-04 del 12 de marzo de 2004 el Conassif acordó la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad No. 12, Impuestos sobre las ganancias y la Norma Internacional de Contabilidad No. 36, Deterioro del valor de los activos.

#### **c) Participación en el capital de otras empresas**

##### **Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial**

###### **Subsidiarias**

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

**d) Monedas extranjeras****d 1. 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 se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2006 el 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 en el 2005).

**d 2. 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, 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 son registradas en las cuentas de ingresos financieros por diferencial cambiario y gastos financieros por diferencial cambiario respectivamente.

**d 3. Método de valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

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

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2006 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢6.733.043.026 y ganancias por ¢9.975.183.254 (¢6.542.737.892 y ¢11.422.113.899, respectivamente para el 2005), las cuales se incluyen como ingresos netos en el estado de resultados por ¢3.242.140.227 (¢4.879.376.008 en el 2005).

**e) Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

**f) Instrumentos financieros**

Se conoce como instrumentos financieros los contratos que originen activos financieros y pasivos financieros o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

**f.1 Clasificación**

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 y son los que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

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

**Valores disponibles para la venta**

Son activos financieros que no son para negociar, originados por el Banco ni mantenidos hasta su vencimiento. Incluyen las colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital. Se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiere, 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**

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene con la intención y la posibilidad de conservar hasta su vencimiento.

Estos valores consisten en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado.

Cualquier valor que experimente una reducción de valor que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante un cargo a los resultados del período.

### **Préstamos originados y cuentas por cobrar**

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores 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 a emisores originales.

#### **f.2 Reconocimiento de activos**

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 los cambios en el valor razonable de esos activos se reconoce en el patrimonio.

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

#### **f.3 Medición**

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

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable excepto 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.

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

Cualquier prima o descuento incluyendo los costos iniciales de la transacción, se incorpora en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados mediante el método de interés efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo un gasto o ingreso financiero.

**f.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.

**f.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores**

Las ganancias y pérdidas resultantes de modificaciones 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 la venta, cobro o disposición de los activos financieros la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

**f.6 Desreconocimiento**

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control sobre los derechos contractuales que conforman el activo, que ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, vencen o son cedidos. Los pasivos financieros se desreconocen cuando se liquidan.

**f.7 Compensación**

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

**f.8 Instrumentos específicos****f.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado en el BCCR, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de hasta dos meses cuando se compran, sin restricciones.



### **f.8.2. Inversiones**

Las inversiones que tiene el Banco con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables.

Las inversiones en títulos de deuda que el Banco tiene con la intención y la habilidad de conservarlos hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones se clasifican como activos disponibles para la venta.

#### **g) 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 los préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado más de 180 días.

#### **h) 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:

##### **I- 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:**

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Componente de mora (días)</b>	<b>Componente de pago histórico</b>	<b>Componente de capacidad de pago</b>	<b>% estimación</b>
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:**

<b>Categoría</b>	<b>Atraso máximo</b>	<b>Atraso máximo medio</b>
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:**

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
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:

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	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 esa 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:

<b>Categoría</b>	<b>Rangos de morosidad</b>	<b>Categoría</b>	<b>Rangos de morosidad</b>
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 de esa cartera. 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.

**i) Valores comprados en acuerdos de reventa**

El Banco lleva a cabo transacciones de valores comprados en acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es registrada 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 se registra como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance de situación.

**j) Participación en otras empresas**

El Banco posee 100% de las acciones de capital de las subsidiarias, las cuales se valúan por el método de participación patrimonial.

Para el cálculo se eliminan las utilidades o pérdidas originadas en transacciones entre las subsidiarias y el Banco. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma, y las normas de contabilidad aplicadas en ambas entidades deben ser uniformes ante situaciones similares.

**k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso**

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil o mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La revaluación de los activos en los períodos 2006 y 2005 se hizo mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) con combustible como factor de corrección monetaria para la inflación, 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 valorar 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 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 incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable al valor resultante de ese avalúo.

Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en la vida estimada de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de reservas patrimoniales cuando la plusvalía correspondiente se realiza. La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por el Banco, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

El valor en libros de los activos del Banco, excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la administración en la fecha de cada balance de situación con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se ocurre cuando el monto en libros del activo excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de utilidades en los activos registrados al costo.

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 equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo del activo y de su disposición al final.

**k.1. Desembolsos subsiguientes**

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos conforme se incurren.

**k.2. Depreciación**

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

	<b>Vida útil</b>
Edificios	25 y 50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años

**l) Activos intangibles****l.1 Medición**

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

**l.2 Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

**l.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 están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.



**m) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados al más bajo entre el valor en libros de los préstamos respectivos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se reconoce en los resultados del período.

La estimación de cada bien se registra cuando cumple 23 meses de adjudicado al Banco.

**n) Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe 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 revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el grupo identificable más pequeño que incluye el que se está considerando y cuya utilización continua genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

**o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar**

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y 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 deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2006 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 14% anual (13.5% en el 2005).

**p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

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

**q) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas en el balance de situación cuando el Banco adquiere obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

**Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)**

El Banco sigue la política de reconocer el pago de auxilio de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para 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 el trabajador cubierto por la convención colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores, sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco (Asebanpo) ó la Cooperativa de Empleados del Banco (Coopebanpo). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco se autoriza trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos debe ser desembolsado en siete tractos anuales iguales y consecutivos, 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 del 2006 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢8.626.000.735 (¢6.715.432.222 en el 2005).

De acuerdo con la nota Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 el Banco registró una provisión por las vacaciones de sus empleados calculada con base en los años laborados para el Banco, actuando así de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre del 2006 y 2005 por ¢5.400.000 y ¢1.261.114.999 respectivamente. Para el período 2006 la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal.

**r) Superávit por revaluación**

El Superávit por Revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. El superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados. Durante los períodos 2006 y 2005 el monto total del superávit obtenido por índices de precios y avalúo fue ¢3.647.587.828 y ¢986.985.823.

**s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha el balance de situación. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de 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. Tal método se aplica 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 ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce como tal sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

**t) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la Sugef y el Conassif requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. 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 esas estimaciones.

**u) Reconocimientos de ingresos y gastos**

**u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses**

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

**u.2. Ingreso por honorarios y comisiones**

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Se reconoce 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 por la formalización de dichos créditos; el monto se actualiza semestralmente.

**u.3. Ingreso neto sobre inversiones 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 para la venta.

**v) Ingresos por recuperación de activos financieros**

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

**w) Uso de las utilidades anuales**

Las utilidades anuales del Banco podrán tener los siguientes destinos de acuerdo con lo que resuelva la Junta Directiva Nacional dentro de los treinta días posteriores a la certificación de utilidades por parte de la auditoría externa:

- w.1.** Fortalecimiento del patrimonio del banco.
- w.2.** Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión.
- w.3.** Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Fodemipyme) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a un 5% de las utilidades netas.

Las utilidades conforme a los incisos anteriores se registran contablemente en cuentas de orden en el balance general del Banco; el funcionamiento y las operaciones de estos fondos o reservas no están sujetos a las regulaciones emanadas de la Sugef, por no tratarse de actividades de intermediación financiera. La calificación de riesgo de cartera en estos casos es independiente de la calificación de la cartera del Banco que se efectúe según la normativa de la Sugef.

El Fondo de Financiamiento se conforma con un porcentaje de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período, fijado anualmente por la Junta Directiva Nacional para el crédito, la promoción o la transferencia de recursos, según el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco, el cual no podrá ser inferior a 5% del total de utilidades netas después de impuestos y reservas. El porcentaje del total de las utilidades netas que se le transfieran anualmente al Fodemipyme es determinado por el voto de al menos cinco miembros de la Junta Directiva Nacional; al menos tres de ellos deberán ser representantes de los trabajadores.

- w.4. Contribución para los recursos de Conape. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de Conape en su artículo 20, inciso a): una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del Impuesto sobre la Renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, “...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de Conape con el cinco por ciento de dichas utilidades. Esta contribución podrá ser deducida del imponible del Impuesto sobre la renta”).
- w.5. Distribución a partir del 2005 para los fondos de Focari, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores; corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.
- w.6. Contribución al Fondo Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488 Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo; que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

El detalle de usos de utilidades al 31 de diciembre es:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Utilidad del período	¢	24.266.718.469	18.961.476.093
Conape 5%		(1.213.335.923)	(948.073.804)
Fodemipymes		(1.213.335.923)	(948.073.804)
Fondo Nacional de Emergencia		<u>(617.239.750)</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad neta período</b>		<b>21.222.806.873</b>	<b>17.065.328.485</b>
Traslado de fondos (1)		<u>(3.183.421.030)</u>	<u>(2.559.799.273)</u>
Utilidad del período a capitalizar	¢	<b><u>18.039.385.843</u></b>	<b><u>14.505.529.210</u></b>

(1) Se aplican en forma prospectiva al año siguiente, a los siguientes Fideicomiso, administrados por el Banco:

## 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 así:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2006	2005	
Disponibilidades	¢ 4.447.544.366	2.054.259.665	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	0	181.982.869	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en valores	971.270.000	926.830.000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	597.599.100	0	Títulos pignorados al BANHVI.
Inversiones en valores	298.978.244	234.124.143	Garantía Cámara de Compensación
Inversiones en valores	0	1.544.941.050	Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
<b>Total</b>	¢ <u><b>6.315.391.710</b></u>	<u><b>4.942.137.727</b></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
<b>Activos</b>		
Cartera de crédito	¢ <u>1.384.562.803</u>	<u>1.262.570.035</u>
<b>Total activos</b>	<u><b>1.384.562.803</b></u>	<u><b>1.262.570.035</b></u>
<b>Pasivos</b>		
Captaciones a la vista	<u>301.835.298</u>	<u>222.345.438</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><b>301.835.298</b></u>	<u><b>222.345.438</b></u>
<b>Ingresos</b>		
Por intereses (20%)	<u>276.912.560</u>	<u>252.514.007</u>
<b>Total de ingresos</b>	¢ <u><b>276.912.560</b></u>	<u><b>252.514.007</b></u>
<b>Gastos</b>		
Por intereses (15%)	¢ <u>45.275.295</u>	<u>33.351.816</u>
<b>Total de gastos</b>	¢ <u><b>45.275.295</b></u>	<u><b>33.351.816</b></u>

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

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Salarios	¢	1.563.753.797	1.390.881.720
Antigüedad		10.731.217	9.544.887
Dedicación exclusiva		16.613.833	14.777.183
Estudios		745.900	663.442
Méritos		18.937.846	16.844.278
Aguinaldos		<u>175.120.023</u>	<u>155.760.606</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>1.785.902.616</u></b>	<b><u>1.588.472.116</u></b>

#### Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Disponibilidades	¢	19.145.594.336	17.799.860.662
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		4.705.029.462	3.422.077.783
Entidades financieras del país		11.396.616	252.218.723
Entidades financieras del exterior		1.138.880.064	836.733.505
Documentos de cobro inmediato		<u>2.061.775.695</u>	<u>2.416.065.850</u>
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢</b>	<b><u>27.062.676.173</u></b>	<b><u>24.726.956.523</u></b>
Inversiones equivalentes de efectivo		<u>55.514.737.561</u>	<u>43.547.813.018</u>
<b>Disponibilidad y equivalentes de efectivo</b>	<b>¢</b>	<b><u>82.577.413.734</u></b>	<b><u>68.274.769.541</u></b>

Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimientos a menos de 60 días.

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

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

#### Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

##### a. Inversiones cuyo emisor es del país:

Las inversiones en valores y depósitos en el país se detallan como sigue:



	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Disponibles para la venta	209.852.988.222	210.433.961.065
Mantenidas hasta el vencimiento	<u>12.568.886.060</u>	<u>24.094.324.295</u>
<b>Total</b>	<b><u>222.421.874.282</u></b>	<b><u>234.528.285.360</u></b>
	<b>Valor razonable</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Inversiones</b>		
<b>Emisores del país:</b>		
Títulos de Propiedad cero cupón emitidos por el por el Ministerio de Hacienda con rendimientos promedio de 12,01% anual.	¢ 2.313.975.000	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% anual en el 2005).	29.034.659.675	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 Gobierno con rendimientos promedio de 12%.	29.977.744.460	0
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 11,88% (13,40% y 14,38% anual 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 (15,33% anual en el 2005).	695.466.000	689.836.500
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 14,32% (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 promedio entre 9,28% (14,71% y 9,00% en el 2005)	42.290.000.000	19.000.000.000

Inversiones	Valor razonable	
	2006	2005
<b>Emisores del país:</b>		
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% anual 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 BCCR con rendimientos que oscilan entre 5,56% y 6,79%.	8.382.836.684	0
Certificados de inversión colones emitidos por el Banco Interfín, con rendimientos del 11,04%.	2.000.000.000	0
Papeles Comerciales en colones emitidos por BAC San José con rendimientos entre 13,74% y 14,47% anual.	0	1.756.653.300
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 6,39% (4,68% y 7,89% anual en el 2005).	9.097.766.664	11.627.902.548
Certificado de depósito en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 4,97% y 6,80%.	0	16.723.834.826
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos promedio de 5.88%.	1.483.197.805	0
Bonos ICE emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad en US dólares con rendimientos que oscilan entre 6,29% y 7,18% (entre 6,29% y 7,18% anual en el 2005).	1.035.084.544	1.476.831.875
Bonos Estandarizados en US dólares emitidos por Fonecafé.	0	2.301.862.524
Bonecafé en US dólares, emitidos por Fonecafé con rendimientos promedio de 6,88% (4,30% y 7,22% anual en el 2005).		
	¢ <u>2.552.867.893</u>	<u>632.604.315</u>
	¢ <u>209.852.988.222</u>	<u>199.571.493.885</u>

**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

¢	<u>0</u>	<u>10.862.467.180</u>
	<b>0</b>	<b>10.862.467.180</b>
¢	<b><u>209.852.988.222</u></b>	<b><u>210.433.961.065</u></b>

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

<b>Emisores del país</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>
Operaciones de recompras emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica Gobierno 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>
	¢ <b><u>12.568.886.060</u></b>	<b><u>12.568.886.060</u></b>

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

<b>Emisores del país</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por el Banco Interfin 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 Interfin con rendimientos que oscilan entre 3,30% y 5,15% anual.	1.872.508.561	1.872.508.561
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).

#### b. 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 del 2006 y 2005 un detalle de las reventas es como sigue:

<b>2006</b>		<b>Saldo del activo</b>	<b>Valor razonable de garantía</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
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		8.606.448.332	8.606.448.332	2-1-2007	90.29%
	¢	<b><u>12.568.886.060</u></b>	<b><u>12.568.886.060</u></b>		
<b>2005</b>		<b>Saldo del activo</b>	<b>Valor razonable de garantía</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
Banco Central de Costa Rica	¢	2.003.481.933	2.003.481.933	4-01-2006	88.50%
Gobierno de Costa Rica		5.274.041.368	5.274.041.368	20-01-2006	91.30%
Fonecafé		247.953.185	247.953.185	12-01-2006	95.47%
	¢	<b><u>7.525.476.486</u></b>	<b><u>7.525.476.486</u></b>		

## Nota 6. Préstamos

### a. Cartera de préstamos por sectores

La cartera de préstamos por sectores al 31 de diciembre se detalla como sigue:

**Sector****Capital de trabajo**

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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
Financiamiento compra de acciones		0	0
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
<b>Otros programas de desarrollo:</b>			
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
<b>Programas de crédito comercial y personal:</b>			
Préstamos personales		37.222.343.121	52.453.826.001
Préstamos comerciales		3.797.863.003	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		1.889.995.851	2.335.216.779
Préstamos comerciales en dólares		10.096.166.116	1.985.229.616
Préstamos en cobro judicial		9.244.099.383	6.720.881.853
Total préstamos por cobrar	¢	<b>465.707.797.431</b>	<b>360.634.419.550</b>
Estimación para créditos incobrables		(17.232.035.772)	(10.115.208.792)
Ingreso por comisiones por préstamos por diferir		0	0
<b>Total cartera de crédito</b>	¢	<b><u>448.475.761.659</u></b>	<b><u>350.519.210.758</u></b>

**Cartera de crédito comprada por la entidad:**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Banco no tiene cartera de crédito comprada.

**b. Cartera de crédito por morosidad**

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

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Al día	¢	353.027.810	269.177.025
De 1 a 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 180 días		<u>8.838.987</u>	<u>6.111.345</u>
Total cartera directa	¢	<u><b>465.707.797</b></u>	<u><b>360.634.420</b></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 las tasas de interés que devengaban 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 incobrabilidad de cartera de crédito**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito (del principal), es como sigue:

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

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
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
<b>Totales</b>	<b>836</b>	<b>69.908.829.695</b>	<b>695.268.907</b>	<b>70.604.098.602</b>	<b>532.841.903</b>

**Grupo 2**

<b>Categoría</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>	<b>Deuda total</b>	<b>Estimación</b>
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
<b>Totales</b>	<b>389.436</b>	<b>395.798.967.751</b>	<b>9.252.660.786</b>	<b>405.051.628.537</b>	<b>14.030.451.031</b>
<b>Total cartera</b>	<b>390.272</b>	<b>465.707.797.446</b>	<b>9.947.929.693</b>	<b>475.655.727.139</b>	<b>14.563.292.934</b>

**Exceso de 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	9.244.099.383
<b>Total de cartera</b>	<b>465.707.797.431</b>
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)	9.947.929.698
<b>Cartera a diciembre 2006</b>	<b>490.414.178.688</b>
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
<b>Total estimación a diciembre 2006</b>	<b>¢ 19.046.654.926</b>



<b>Total estimación registrada contablemente (Sumatoria de cuentas 139, 149-08 y 252)</b>	<b>¢ 19.071.422.984</b>
<b>Exceso de estimación contable</b>	<b><u>24.768.058</u></b>

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>
<b>Exceso de estimación contable</b>	<b>¢ <u><u>24.768.058</u></u></b>

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos según requerimiento de la Sugef.

### Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas y productos por cobrar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Bonos del BANHVI	¢ 7.619.000	16.389.061
Tarjetas de crédito	258.288.160	132.643.405
Empleados	31.473.461	54.348.421
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	62.437.491	10.802.386
Retención impuesto sobre la renta sobre cupones	103.143.474	213.139.443
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario	473.384.788	530.304.797
Otras	706.310.998	962.428.974
Productos por cobrar sobre cartera crédito	9.947.929.698	8.333.575.927
Productos por cobrar sobre inversiones	4.532.894.806	5.065.503.471
Estimación por incobrables (1)	<u>(2.181.363.140)</u>	<u>(2.032.521.407)</u>
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>¢ <u><u>13.942.118.736</u></u></b>	<b><u><u>13.286.614.478</u></u></b>

(1) Al 31 de diciembre la cuenta de estimación se comportó así:

	<b>2006</b>
Saldo final 2005	¢ 2.032.521.407
Estimación cargada a resultados	805.624.071
Recuperaciones y dadas de baja, neto	<u>(656.782.338)</u>
<b>Saldo final 2006</b>	<b>¢ <u><u>2.181.363.140</u></u></b>
	<b>2005</b>
Saldo inicial 2004	¢ 2.083.257.184
Estimación cargada a resultados	581.940.033
Recuperaciones y dadas de baja, neto	<u>(632.675.810)</u>
<b>Saldo final 2005</b>	<b>¢ <u><u>2.032.521.407</u></u></b>

**Nota 8. Bienes realizables**

Los bienes realizables al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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><b>1.416.203.562</b></u>	<u><b>2.229.860.660</b></u>

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

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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>
<b>Saldo al final del año</b>	¢	<u><b>1.308.059.091</b></u>	<u><b>1.324.130.429</b></u>

**Nota 9. Participación en el capital de otras empresas**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

**2006**

	<b>Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.</b>	<b>Popular Fondos de Inversión</b>	<b>Operadora de Planes de Pensiones Complementarias</b>	<b>Totales subsidiarias</b>
Total de activos	¢ 21.628.711.300	2.325.364.833	6.867.812.805	30.821.888.938
Total de pasivos	<u>10.783.389.020</u>	<u>110.834.855</u>	<u>596.201.279</u>	<u>11.490.425.154</u>
Total de patrimonio neto	<u>10.845.322.280</u>	<u>2.214.529.978</u>	<u>6.271.611.526</u>	<u>19.331.463.784</u>
Resultado bruto	¢ <u>1.977.965.270</u>	<u>347.286.673</u>	<u>1.480.995.627</u>	<u>3.806.247.570</u>
Resultado neto	¢ <u>1.918.626.302</u>	<u>3.336.868.073</u>	<u>1.436.565.758</u>	<u>3.692.060.143</u>

**2005**

	<b>Popular Valores Puesto Bolsa, S.A.</b>	<b>Popular Fondos de Inversión</b>	<b>Operadora de Planes de Pensiones Complementarias</b>	<b>Totales subsidiarias</b>
Total de activos	¢ 23.743.675.565	2.998.472.697	5.152.951.812	31.895.100.074
Total de pasivos	<u>(18.746.226.923)</u>	<u>(1.159.472.165)</u>	<u>(128.522.075)</u>	<u>(20.034.221.163)</u>
Total de patrimonio neto	<u>4.997.448.642</u>	<u>1.839.000.532</u>	<u>5.024.429.737</u>	<u>11.860.878.911</u>
Resultado bruto	¢ <u>(1.870.936.895)</u>	<u>283.779.988</u>	<u>808.138.603</u>	<u>(779.018.304)</u>
Resultado neto	¢ <u>(2.087.036.675)</u>	<u>252.327.946</u>	<u>808.138.603</u>	<u>(1.026.570.126)</u>

**Nota 10. 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
<b>Activo</b>						
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	4.638.491.624	763.093.161	(123.885.063)	0	0	5.277.699.722
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	8.040.419.675	1.547.278.502	(610.155.074)	0	0	8.977.543.103
Vehículos	558.090.562	85.183.169	(64.585.667)	0	0	578.688.064
	<b>30.320.626.491</b>	<b>2.635.660.249</b>	<b>(964.678.668)</b>	<b>0</b>	<b>3.947.264.007</b>	<b>35.938.872.079</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	(1.311.777.634)	(351.588.210)	(300)	0	(299.676.179)	(1.963.042.323)
Mobiliario y equipo de oficina	(1.107.129.572)	(578.028.270)	7.959.822	215.289.537	0	(1.461.908.483)
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	(5.177.262.322)	(1.665.678.441)	394.312.165	313.179.553	0	(6.135.449.045)
Vehículos	(217.894.252)	(33.480.197)	46.783.569	0	0	(204.590.880)
	<b>(7.987.934.074)</b>	<b>(2.713.305.596)</b>	<b>538.888.628</b>	<b>528.469.090</b>	<b>(299.676.179)</b>	<b>(9.933.558.131)</b>
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>22.332.692.417</b>	<b>(77.645.347)</b>	<b>(425.790.040)</b>	<b>528.469.090</b>	<b>3.647.587.828</b>	<b>26.005.313.948</b>

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 2004	Adiciones	Retiros	Revaluaciones	Otros	Saldo al 31 de diciembre del 2005
<b>Activo</b>						
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	2.958.471.157	1.472.336.781	(85.171.013)	0	292.854.699	4.638.491.624
Equipo de seguridad	549.915.249	208.025.876	(8.301.322)	0	(237.211.638)	512.428.165
Mobiliario y equipo de soda y comedor	40.072.389	6.142.456	(1.253.384)	0	(6.407.194)	38.554.267
Equipo de mantenimiento	301.385.262	88.617.269	(15.690.308)	0	(55.016.969)	319.295.254
Equipo médico	9.773.403	4.491.423	(125.285)	0	(6.899.691)	7.239.850
Equipo de computación	7.213.499.822	831.672.134	(223.360.892)	0	218.608.611	8.040.419.675
Vehículos	565.571.002	8.079.225	(15.557.078)	0	(2.587)	558.090.562
	<b>20.682.227.191</b>	<b>3.494.337.975</b>	<b>(349.459.282)</b>	<b>6.289.829.199</b>	<b>203.691.406</b>	<b>30.320.626.489</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios	(1.433.902.037)	(156.991.029)	3.667.961	(140.848.081)	416.295.552	(1.311.777.634)
Mobiliario y equipo de oficina	(949.916.549)	(452.963.978)	51.376.381	0	244.374.574	(1.107.129.572)
Equipo de seguridad	(189.715.084)	(63.017.312)	7.974.126	0	137.493.231	(107.265.039)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(14.197.523)	(3.694.679)	1.172.875	0	4.297.000	(12.422.327)
Equipo de mantenimiento	(100.127.085)	(32.049.595)	13.602.927	0	65.890.286	(52.683.467)
Equipo médico	(5.137.784)	(919.744)	125.285	0	4.432.782	(1.499.461)
Equipo de cómputo	(2.520.768.760)	(1.538.281.940)	32.175.428	0	(1.150.387.050)	(5.177.262.322)
Vehículos	(153.022.390)	(32.729.512)	9.391.185	0	(41.533.535)	(217.894.252)
	<b>(5.366.787.212)</b>	<b>(2.280.647.789)</b>	<b>119.486.168</b>	<b>(140.848.081)</b>	<b>(319.137.160)</b>	<b>(7.987.934.074)</b>
<b>Saldos netos</b>	¢ <b>15.315.439.979</b>	<b>1.213.690.186</b>	<b>(229.973.114)</b>	<b>6.148.981.118</b>	<b>(115.445.754)</b>	<b>22.332.692.415</b>

**Nota 11. Activos intangibles**

Al 31 de diciembre los activos intangibles consisten en:

	<b>Plusvalía comprada</b>	<b>Software</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 0	2.771.996.702	2.771.996.702
Adiciones	0	815.650.910	815.650.910
Retiros	0	(333.208.874)	(333.208.874)
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>3.254.438.738</b>	<b>3.254.438.738</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	0	1.495.362.402	1.495.362.402
Gasto por amortización	0	931.900.706	931.900.706
Pérdida por deterioro	0	0	0
Retiros	0	(328.633.051)	(328.633.051)
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>2.098.630.057</b>	<b>2.098.630.057</b>
<b>Saldos netos:</b>			
<b>31 de diciembre del 2005</b>	<b>¢ 0</b>	<b>1.276.634.300</b>	<b>1.276.634.300</b>
<b>31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>1.155.808.681</b>	<b>1.155.808.681</b>

Al 31 de diciembre del 2005 los activos intangibles incluyen:

	<b>Plusvalía comprada</b>	<b>Software</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 0	1.897.229.066	1.897.229.066
Adiciones	0	1.115.536.534	1.115.536.534
Retiros	0	(240.768.898)	(240.768.898)
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>2.771.996.702</b>	<b>2.771.996.702</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 0	1.115.700.778	1.115.700.778
Gasto por amortización	0	622.409.056	622.409.056
Pérdida por deterioro	0	0	0
Retiros	0	(242.747.432)	(242.747.432)
Ajustes y traslados	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>1.495.362.402</b>	<b>1.495.362.402</b>
<b>Saldos netos:</b>			
<b>31 de diciembre del 2005</b>	<b>¢ 0</b>	<b>781.528.288</b>	<b>781.528.288</b>
<b>31 de diciembre del 2006</b>	<b>¢ 0</b>	<b>1.276.634.300</b>	<b>1.276.634.300</b>

**Nota 12. Obligaciones con el público**

Al 31 de diciembre del 2006 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

**A) Moneda nacional****a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	8.073	¢ 24.591.634.827	40	4.207.096.670	892.538.650	8.113	¢ 29.691.270.147	
Depósitos de ahorro a la vista	984.606	82.689.367.031	0	0	0	984.606	82.689.367.031	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1.419.628.567	0	0	0	0	1.419.628.567	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	0	0	0	0	0	0	0	
Otras captaciones a la vista		0					0	
Giros y transferencias por pagar	0	177.242.263	0	0	0	0	177.242.263	
Cheques de gerencia	0	906.165.022	0	0	0	0	906.165.022	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	1.740.662	0	0	0	0	1.740.662	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	688.660.511	0	0	0	0	688.660.511	
Obligaciones por comisiones de confianza	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	0	0					0	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	479.870.119	0	0	0	0	479.870.119	
<b>Total</b>	<b>992.679</b>	<b>¢ 110.954.309.002</b>	<b>40</b>	<b>4.207.096.670</b>	<b>892.538.650</b>	<b>992.719</b>	<b>116.053.944.322</b>	

**a.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	53.651	243.504.213.796	1.842	12.403.361.364	126.259.827	55.493	256.033.834.987
Club de ahorros	110.083	7.069.046.414	0	0	0	110.083	7.069.046.414
Ahorro complementario préstamos	0	77.240.267	0	0	0	0	77.240.267
Otras captaciones a plazo	0	62.168.879.789	0	0	0	0	62.168.879.789
<b>Total</b>	<b>163.734</b>	<b>¢ 312.819.380.266</b>	<b>1.842</b>	<b>12.403.361.364</b>	<b>126.259.827</b>	<b>165.576</b>	<b>325.349.001.457</b>

Obligaciones por pacto de recompra de valores	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	0	39.346.951	0	11.323.853.103	0	0	11.363.200.054
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>¢ 39.346.951</b>	<b>1.842</b>	<b>11.323.853.103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>¢ 11.363.200.054</b>

sigue.....

...viene

**B) Moneda extranjeras****b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	858 ¢	5.915.873.055	17	8.634.862	534.014.038	875 ¢	6.458.521.955
Depósitos de ahorro a la vista	60.668	25.579.376.009	0	0	0	60.668	25.579.376.009
Captaciones a plazo vencidas	0	1.357.631.043	0	0	0	0	1.357.631.043
Otras captaciones a la vista		0					0
Giros y transferencias por pagar	0	1.206.735	0	0	0	0	1.206.735
Cheques de gerencia	0	319.219.089	0	0	0	0	319.219.089
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		0					0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3.656.280	0	0	0	0	3.656.280
Obligaciones por comisiones de confianza		0					0
Obligaciones por pagar garantías otorgadas		0					0
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	2.419.424	0	0	0	0	2.419.424
<b>Total</b>	<b>61.526 ¢</b>	<b>33.179.381.635</b>	<b>17</b>	<b>8.634.862</b>	<b>534.014.038</b>	<b>61.543</b>	<b>33.722.030.535</b>

**b.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo	10.529	59.057.501.707	232	1.178.869.786	16.742.619	10.761	60.253.114.112
Club de ahorros	771	259.932.153	0	0	0	771	259.932.153
Ahorro complementario préstamos	0	0	0	0	0	0	0
Otras captaciones a plazo	0	55.686.389	0	0	0	0	55.686.389
Otras obligaciones con el público a plazo	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>11.300 ¢</b>	<b>59.373.120.249</b>	<b>232</b>	<b>1.178.869.786</b>	<b>16.742.619</b>	<b>11.532</b>	<b>60.568.732.654</b>
						<b>Total ¢</b>	<b>547.056.909.022</b>

Al 31 de diciembre del 2005 las obligaciones a la vista y a plazo se detallan como sigue:

**A) Moneda nacional**

**a.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	7.396	€ 19.127.540.421	39	2.145.200.085	585.532.549	7.435	21.858.273.055
Depósitos de ahorro a la vista	49.156	62.948.316.663	0	0	0	49.156	62.948.316.663
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1.333.181.330	0	0	0	14	1.333.181.330
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	14	4.552.860	0	0	0	0	4.552.860
Giros y transferencias por pagar	0	167.077.483	0	0	0	0	167.077.483
Cheques de gerencia	0	749.178.532	0	0	0	0	749.178.532
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	1.403.017	0	0	0	0	1.403.017
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	965.602.433	0	0	0	0	965.602.433
Obligaciones por comisiones de confianza	0	180.281	0	0	0	0	180.281
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	340.498.337	0	0	0	0	340.498.337
<b>Total</b>	<b>56.566</b>	<b>€ 85.637.531.357</b>	<b>39</b>	<b>2.145.200.085</b>	<b>585.532.549</b>	<b>56.605</b>	<b>88.368.263.991</b>

**a.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	52.178	207.448.428.487	1.500	18.142.915.057	30.100.000	53.678	225.621.443.544
Club de ahorros	0	2.603.801.015	0	0	0	0	2.603.801.015
Ahorro complementario préstamos	0	82.935.644	0	0	0	0	82.935.644
Otras captaciones a plazo	0	54.392.487.357	0	0	0	0	54.392.487.357
<b>Total</b>	<b>52.178</b>	<b>€ 264.527.652.503</b>	<b>1.500</b>	<b>18.142.915.057</b>	<b>30.100.000</b>	<b>53.678</b>	<b>282.700.667.560</b>
Otras obligaciones con el público a plazo	0	33.729.310	0	9.398.499.721	0	0	9.432.229.031
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>€ 33.729.310</b>	<b>1.500</b>	<b>9.398.499.721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.432.229.031</b>

sigue.....



...viene

**B) Moneda extranjeras****b.1) Obligaciones a la vista**

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	705	¢ 9.336.289.640	18	217.188.457	392.736.629	723	9.946.214.726
Depósitos de ahorro a la vista	0	22.941.018.945	0	0	0	0	22.941.018.945
Captaciones a plazo vencidas	0	1.244.693.132	0	0	0	0	1.244.693.132
Giros y transferencias por pagar	0	438.581	0	0	0	0	438.581
Cheques de gerencia	0	161.008.949	0	0	0	0	161.008.949
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3.720.116	0	0	0	0	3.720.116
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	720.279	0	0	0	0	720.279
<b>Total</b>	<b>705</b>	<b>¢ 33.687.889.642</b>	<b>18</b>	<b>217.188.457</b>	<b>392.736.629</b>	<b>723</b>	<b>34.297.814.728</b>

**b.2) Obligaciones a plazo**

Certificados de ahorro a plazo	11.548	54.144.323.474	161	862.234.227	5.183.508	11.709	55.011.741.209
Club de ahorros	0	239.554.331	0	0	0	0	239.554.331
Otras obligaciones con el público a plazo	0	53.146.735	0	0	0	0	53.146.735
<b>Total</b>	<b>11.548</b>	<b>¢ 54.437.024.540</b>	<b>161</b>	<b>862.234.227</b>	<b>5.183.508</b>	<b>11.709</b>	<b>55.304.442.275</b>
						<b>Total</b>	<b>470.103.417.585</b>

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan de la captación de recursos en 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 14,30% 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 ¢2.559.779.272 correspondientes al traslado efectuado por el banco hacia los fondos especiales creados en el mes de mayo; como se muestra a continuación:

<b>Cuenta corriente</b>	<b>Monto</b>	<b>Fondo especial</b>
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	853.255.424	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 13. Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares	¢ 0	1.486.950.000
Deposito a plazo de entidades financieras del país	0	9.730.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	3.979.211.292	8.847.533.691
Otros	<u>2.722.954.865</u>	<u>22.310.014</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u><u>6.702.166.157</u></u></b>	<b><u><u>20.086.793.705</u></u></b>

#### a. Otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares

Al 31 de diciembre las otras obligaciones con entidades financieras a la vista en dólares se detallan como sigue:

<b>2006</b>	<b>Cantidad de transacciones</b>	<b>Tasa</b>	<b>Monto colonizado</b>
Entidad			
Sistema Interbancario de Dinero (M.I.B.)	0	Entre 1% y 2% anual	¢ <u>0</u>
<b>Total</b>			<b>¢ <u><u>0</u></u></b>

2005			
Entidad	Cantidad de transacciones	Tasa	Monto colonizado
Sistema Interbancario de Dinero (M.I.B.)	3	Entre 1% y 2% anual	¢ 1.486.950.000
<b>Total</b>			<b>¢ 1.486.950.000</b>

Corresponde a operaciones de recompra por el sistema de bolsa con otras entidades a través del Sistema Interbancario de Dinero (MIB), dejando una garantía que asegure el pago. El Sistema funciona a través del BCCR con depósitos a la cuenta que el Banco mantiene en el BCCR.

#### b. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

##### 2006

Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
<b>Sector público</b>			
Banco Nacional de Costa Rica	0	16,75%	0
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	16,1%	0
Banco de Costa Rica	0	16%	0
<b>Sector privado</b>			
Banco Banex, S.A.	0	15,65%	0
<b>Total general</b>	<b>0</b>		<b>0</b>

##### 2005

Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
<b>Sector público</b>			
Banco Nacional de Costa Rica	12	16,75%	¢ 6.000.000.000
Banco Crédito Agrícola de Cartago	4	16,1%	3.000.000.000
Banco de Costa Rica	1	16%	300.000.000
<b>Sector privado</b>			
Banco Banex, S.A.	33	15,65%	430.000.000
<b>Total general</b>	<b>50</b>		<b>¢ 9.730.000.000</b>

#### c. Préstamos de entidades financieras del exterior

La inversión de los desembolsos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y se detallan a continuación:

**2006**

<b>Entidad</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Monto financiado</b>	<b>Saldo</b>
Asoc. Iglesia Evangélica	16%	¢ 200.000.000	70.000.000
Asociación Cristina Onaris	16%	92.684.505	46.342.252
Asoc.Cristiana Centro Evangélico	16%	50.000.000	0
Coopeagri, R.L.	16%	875.000.000	510.416.667
Coopeagri, R.L.	16%	625.000.000	312.500.000
Varios tercer desembolso	16%	888.231.498	592.154.332
Municipalidad Moravia y Asoc.	16%	133.392.840	92.795.019
Varias cooperativas	16%	<u>9.420.000.000</u>	<u>2.355.003.022</u>
<b>Total</b>		<b><u>¢12.284.308.843</u></b>	<b><u>3.979.211.292</u></b>

**2005**

<b>Entidad</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Monto financiado</b>	<b>Saldo</b>
Asoc. Iglesia Evangélica	16%	¢ 200.000.000	110.000.000
Asociación Cristina Onaris	16%	92.684.505	63.193.981
Asoc.Cristiana Centro Evangélico	16%	50.000.000	12.500.000
Coopeagri, R.L.	16%	875.000.000	656.250.000
Coopeagri, R.L.	16%	625.000.000	437.500.000
Varios tercer desembolso	16%	888.231.498	740.192.915
Municipalidad Moravia y Asoc.	16%	133.392.840	115.993.774
Varias cooperativas	16,36%	<u>9.420.000.000</u>	<u>6.711.903.021</u>
<b>Total</b>		<b><u>¢12.284.308.843</u></b>	<b><u>8.847.533.691</u></b>

Los desembolsos del BCIE son una línea de crédito que ofrece recursos a intermediarios financieros para el desarrollo de micro, pequeña y mediana empresa, vivienda y organizaciones sociales.

Las empresas que son financiadas a través de estos recursos deben cumplir con la normativa estipulada en el contrato.

La renovación del contrato se realiza en junio de cada año; la última renovación se mantiene a junio 2005, estando pendiente la renovación del 2006 ya que la Junta Directiva Nacional la tiene en estudio.

**Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas**

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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Otras cuentas por pagar	¢ 3.716.009.782	3.286.966.128
Impuesto sobre la renta	0	0
Honorarios por pagar	287.551.095	187.622.784
Cargos por pagar a proveedores	0	188.738.568
Aportaciones patronales por pagar	861.749.553	696.742.303
Impuestos retenidos por pagar	201.323.433	136.552.865
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.006.382.728	553.957.521
Fracciones de prestaciones por aplicar	1.397.805.254	1.117.573.206
Cuentas por pagar, Credomatic	1.165.145.469	703.011.779
Fondo Nacional de Emergencias	617.239.750	0
CONAPE	1.213.335.923	948.073.804
FODEMIPYME	<u>1.213.335.923</u>	<u>948.073.804</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>11.679.878.910</u></b>	<b><u>8.767.312.762</u></b>

Las otras obligaciones financieras en colones devengan intereses que oscilan entre 12.50% y 18% anual (13,40% y 19,19% en el 2005) y las denominadas en U.S. dólares devengan intereses que oscilan entre 4% y 7% anual (4,93% y 8,02% en el 2005).

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

El Fodemipyme creará un fondo de garantía con las siguientes fuentes de recursos:

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

El fondo de financiamiento se conformará con 5% de las utilidades netas del Banco, siempre que el rendimiento sobre el capital supere el nivel de inflación del período.

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 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.

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

Con el oficio Sugef 5077-2004 del 24 de diciembre del 2004 la Sugef comunicó que se debe registrar una provisión para litigios por este concepto.

Las fracciones de préstamos por aplicar se originan en aplicaciones de préstamos por planilla en las cuales se cobra un monto superior a la cuota establecida.

### Nota 15. Impuesto sobre la renta

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

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	2006	2005
Impuesto sobre la renta corriente	0	0
Impuesto sobre la renta diferido	<u>0</u>	<u>¢ 16.695.358</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>¢ 16.695.358</u></u></b>

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

#### Al 31 de diciembre del 2006

<b>Utilidad del período</b>	<b>¢ 21.209.053.148</b>
Más, gastos no deducibles	3.243.839.964
Menos, ingresos no gravables	<u>(26.880.158.984)</u>
Base imponible gravable	<u>(2.427.265.872)</u>
<b>Impuesto corriente (15%)</b>	<b>¢ <u><u>0</u></u></b>

#### Al 31 de diciembre del 2005

<b>Utilidad del período</b>	<b>¢ 17.065.328.485</b>
Más, gastos no deducibles	4.497.684.434
Menos, ingresos no gravables	<u>(22.327.569.236)</u>
Base imponible gravable	<u>(764.556.317)</u>
<b>Impuesto corriente (15%)</b>	<b>¢ <u><u>0</u></u></b>

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones del impuesto del 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 definió por parte de los Bancos, aplicar la metodología anteriormente utilizada.

Al 31 de diciembre del 2005 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 que han sido autorizadas por la Sugef y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

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

Durante el 2006 y 2005 el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	<b>31 de diciembre 2005</b>	<b>Otros</b>	<b>Incluido en el patrimonio</b>	<b>31 de diciembre 2006</b>
Revaluación de activos	¢ <u>1.123.081.449</u>	<u>0</u>	<u>410.508.002</u>	<u>1.533.589.451</u>
	<b>31 de diciembre 2004</b>	<b>Otros</b>	<b>Incluido en el patrimonio</b>	<b>31 de diciembre 2005</b>
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 16. Provisiones

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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Décimo tercer mes	¢ 76.848.483	99.230.458
Vacaciones	1.308.624.802	1.193.274.453
Prestaciones legales	9.592.704.491	8.373.541.781
Litigios pendientes de resolver	5.400.000	1.261.114.999
Aporte al Fondo de Garantía de Desarrollo Fodemipyme por pagar	0	0
Provisión por traslado de cargos de impuesto sobre la renta	1.462.630.827	1.186.081.330
Otras provisiones	<u>232.480.343</u>	<u>226.862.499</u>
	¢ <u><b>12.678.688.946</b></u>	<u><b>12.340.105.520</b></u>

El 4 de setiembre del 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 N° 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 monto 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 el movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

<b>2006</b>				
		<b>Litigios</b>	<b>Prestaciones</b>	<b>Vacaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	¢	<b>1.261.114.999</b>	<b>8.373.541.781</b>	<b>1.193.274.453</b>
Reversión de provisión		(1.219.710.999)	0	0
Provisión pagada		(87.067.000)	(2.254.374.169)	(259.262.563)
Provisión registrada		<u>51.063.000</u>	<u>3.473.536.879</u>	<u>374.612.912</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	¢	<b><u>5.400.000</u></b>	<b><u>9.592.704.491</u></b>	<b><u>1.308.624.802</u></b>
<b>2005</b>				
		<b>Litigios</b>	<b>Prestaciones</b>	<b>Vacaciones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	¢	<b>1.227.194.986</b>	<b>7.376.088.828</b>	<b>825.560.595</b>
Reversión ajuste de auditoría		(291.666.667)	0	0
Provisión pagada		(553.229.390)	(2.241.296.894)	(120.416.255)
Provisión registrada		<u>878.816.070</u>	<u>3.238.749.847</u>	<u>488.130.113</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	¢	<b><u>1.261.114.999</u></b>	<b><u>8.373.541.781</u></b>	<b><u>1.193.274.453</u></b>

#### **Nota 17. Activos y pasivos de los fideicomisos**

El Banco ofrece servicios en la figura de fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes (fideicomitentes). El Banco recibe una comisión por estos servicios. Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se registran en cuentas de orden. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos fideicomisos, ni garantiza los activos.

El detalle de los activos y pasivos de los capitales fideicometidos al 31 de diciembre es el siguiente:



	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Activos</b>		
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	<u>57.304.803</u>	<u>35.303.808</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>11.484.394.019</u></b>	<b><u>10.886.224.953</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Otras cuentas por pagar	4.204.512.101	5.100.013.204
Otros pasivos	<u>426.337.643</u>	<u>160.769.373</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>4.630.849.744</u></b>	<b><u>5.260.782.577</u></b>
<b>Activos netos</b>	¢ <b><u>6.853.544.275</u></b>	<b><u>5.625.442.376</u></b>

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

**2006**

<b>Nombre del fideicomiso</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Actividad</b>	<b>Activos fideicometidos</b>
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
			¢ <b><u>11.484.394.019</u></b>

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

**2005**

<b>Nombre del fideicomiso</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Actividad</b>	<b>Activos fideicometidos</b>
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
			¢ <b><u>10.886.224.953</u></b>

**Nota 18. Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	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
Créditos concedidos pendientes de utilizar	8.712.638.859	0
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 de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2.191.198.027	3.351.457.723
Garantías en custodia	41.370.583	41.370.583
Inversiones en custodia en la Ceval	0	40.151.052.954
Fondos especiales	2.738.481.800	0
Fodempymes	17.572.393.642	15.035.125.223
Otras	380.657.824.618	303.974.210.283
	<b>¢ 1.247.112.740.614</b>	<b>966.018.837.168</b>

**Nota 19. Cuentas contingentes**

El detalle de los avales mantenidos por el Banco por una línea de crédito solicitada por la subsidiaria Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US\$5,000,000.	0	0
Aval con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. por una línea de crédito de US\$2,000,000.	0	991.300.000
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
Cartas 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	<b>3.504.402.446</b>	<b>8.008.544.897</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 48.168.500.925</b>	<b>22.546.807.811</b>

**Nota 20. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos**

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 21.565.649.186	18.670.202.876
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	<u>1.139.395.245</u>	<u>1.332.142.798</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>22.705.044.431</u></b>	<b><u>20.002.345.674</u></b>

**Nota 21. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos**

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos se detallan como sigue:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 1.178	4.091.578
Productos por préstamos con otros recursos	82.264.818.023	68.658.750.554
Por tarjetas de crédito	3.397.214.219	3.112.687.009
Productos por compra de títulos valores con pacto de reventa	0	125.649
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos	1.125.730.380	719.886.076
Por tarjetas de crédito, vencidos	27.627.350	109.842.325
Por cartas de crédito emitidas	0	104.209
<b>Total</b>	<b>¢ <u>86.815.391.150</u></b>	<b><u>72.605.487.400</u></b>

**Nota 22. Gastos financieros por obligaciones**

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Por obligaciones con el público:		
Cargos por captaciones a la vista	¢ 3.208.694.703	2.690.071.490
Cargos por captaciones a plazo	36.803.464.675	30.206.373.504
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	<u>8.670.367.362</u>	<u>7.177.577.064</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>48.682.526.740</u></b>	<b><u>40.074.022.058</u></b>

**Nota 23. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Gastos de personal	¢	32.884.654.027	27.498.660.092
Gastos por servicios externos		2.458.690.817	2.144.474.338
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.373.535.189	1.084.876.727
Gastos de infraestructura		6.022.059.271	4.988.176.091
Gastos generales		3.312.511.672	3.868.064.707
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		<u>0</u>	<u>0</u>
	¢	<u><b>46.051.450.976</b></u>	<u><b>39.584.251.955</b></u>

**Nota 24. Valor razonable de los instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre la comparación del valor en libros y el valor razonable de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

<b>2006</b>		<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>			
Disponibilidades	¢	27.062.676.173	27.062.676.173
Inversiones en valores y depósitos		222.421.874.282	222.421.874.282
Cartera de crédito		<u>448.475.761.659</u>	<u>449.005.722.813</u>
<b>Total de activos</b>		<u><b>697.960.312.114</b></u>	<u><b>698.490.273.268</b></u>
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
Captaciones a la vista		147.195.794.749	147.195.794.749
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		11.418.886.452	11.418.886.452
Otras obligaciones financieras		<u>6.702.166.157</u>	<u>6.695.970.752</u>
<b>Total de pasivos</b>	¢	<u><b>553.759.075.179</b></u>	<u><b>557.192.870.389</b></u>

<b>2005</b>		<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos financieros</b>			
Disponibilidades	¢	24.726.956.523	24.726.956.523
Inversiones en valores y depósitos		234.528.285.360	234.528.285.360
Cartera de crédito		<u>350.519.210.758</u>	<u>352.242.543.042</u>
<b>Total de activos</b>		<b><u>609.774.452.641</u></b>	<b><u>611.497.784.925</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
Captaciones a la vista		120.276.250.711	120.276.250.711
Otras obligaciones con el público a la vista		2.389.828.007	2.389.828.007
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>20.086.793.705</u>	<u>20.172.034.907</u>
<b>Total de pasivos</b>	¢	<b><u>490.190.211.290</u></b>	<b><u>491.484.957.984</u></b>

### **Estimación del valor razonable**

Los siguientes supuestos fueron hechos por la administración del Banco 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, captaciones a la vista y otras obligaciones con el público a la vista.**

Para los anteriores instrumentos financieros el valor en libros se aproxima al 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 a precio de mercado.

**c. Cartera de crédito**

El valor razonable de los préstamos se calcula 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 las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados de los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre ofrecidas en 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 en depósitos a plazos similares.

Las estimaciones del valor razonable son hechas 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. Estas estimaciones son subjetivas; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo que no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

## **Nota 25. Administración de riesgos**

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

### **Riesgo de liquidez y financiamiento**

Este elemento evalúa la posición de liquidez considerando el nivel de las fuentes de liquidez y comparándolas con los compromisos financieros, tomando en cuenta el tamaño del Banco, complejidad y perfil de riesgo y de esta manera asegurar el nivel de liquidez suficiente para cumplir con los compromisos financieros oportunamente, 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 nivel adecuado de liquidez para el Banco.

Debe tomarse en cuenta que en las inversiones en valores mayores a un mes o tres meses solamente se pueden incluir en el calce de plazos las que se consideren como no comprometidas (en el respectivo calce) de acuerdo con a 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 una temporalidad de tres meses máximo 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:

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ 22.615.132	0	0	0	0	0	0	0	22.615.132
Cuenta encaje, BCCR	4.447.545	0	0	0	0	0	0	0	4.447.545
Inversiones	0	56.642.613	791.849	10.826.397	10.785.985	29.740.599	137.551.183	0	246.338.626
Cartera de crédito	11.539.953	4.672.412	4.771.303	5.761.328	16.056.098	31.339.841	380.867.484	20.647.307	475.655.726
	¢ <b>38.602.630</b>	<b>61.315.025</b>	<b>5.563.152</b>	<b>16.587.725</b>	<b>26.842.083</b>	<b>61.080.440</b>	<b>518.418.667</b>	<b>20.647.307</b>	<b>749.057.029</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	158.260.813	80.562.125	50.524.165	53.421.096	120.310.179	72.950.704	11.027.826	0	547.056.908
Cargos por pagar	373.706	290.569	2.236.679	1.053.159	811.940	6.233.010	118.146	0	11.117.209
Obligaciones con entidades financieras	75.355	9.935	10.030	1.255.343	1.333.237	315.608	3.702.658	0	6.702.166
	<b>158.709.874</b>	<b>80.862.629</b>	<b>52.770.874</b>	<b>55.729.598</b>	<b>122.455.356</b>	<b>79.499.322</b>	<b>14.848.630</b>	<b>0</b>	<b>564.876.283</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ <b>(120.107.244)</b>	<b>(19.547.604)</b>	<b>(47.207.722)</b>	<b>(39.141.873)</b>	<b>(95.613.273)</b>	<b>(18.418.882)</b>	<b>503.570.037</b>	<b>20.647.307</b>	<b>184.180.746</b>

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

	Días							Total
	Vigentes	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 22.672.697	0	0	0	0	0	0	22.672.697
Cuenta encaje, BCCR	2.054.260	0	0	0	0	0	0	2.054.260
Inversiones	0	48.880.684	8.224.226	6.225.164	8.002.696	17.141.091	162.997.827	251.471.688
Cartera de crédito	6.267.618	4.722.038	21.093.489	4.782.518	16.035.779	26.438.246	289.628.307	368.967.995
	¢ <b>30.994.575</b>	<b>53.602.722</b>	<b>29.317.715</b>	<b>11.007.682</b>	<b>24.038.475</b>	<b>43.579.337</b>	<b>452.626.134</b>	<b>645.166.640</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	125.615.175	59.605.114	34.427.631	34.771.361	87.285.683	92.123.287	36.275.167	470.103.418
Cargos por pagar	6.406.961	2.931.384	767.251	337.889	883.340	591.944	27.481	11.946.250
Obligaciones con entidades financieras	1.496.553	7.692.197	561.322	2.307.051	3.611.041	4.418.629	0	20.086.793
	<b>133.518.689</b>	<b>70.228.695</b>	<b>35.756.204</b>	<b>37.416.301</b>	<b>91.780.064</b>	<b>97.133.860</b>	<b>36.302.648</b>	<b>502.136.461</b>
Brecha de activos y pasivos	¢ <b>(102.524.114)</b>	<b>(16.625.973)</b>	<b>(6.438.489)</b>	<b>(26.408.619)</b>	<b>(67.741.589)</b>	<b>(53.554.523)</b>	<b>416.323.486</b>	<b>143.030.179</b>

## **Riesgo de mercado**

### **Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas en el valor de activos o pasivos financieros que se origina en fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas sin disponer de la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno. El Banco tiene una mayor sensibilidad en los pasivos financieros, ya que la frecuencia de cambio de la tasa de interés de los activos financieros es mayor que en los pasivos financieros. Sin embargo el efecto depende 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 de la institución así como la adecuación de capital y las utilidades.

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

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

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

## Reporte de brechas, diciembre del 2006

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	294.658.716	55.415.532	32.962.226	22.949.354	36.225.889	24.935.922	122.169.793
Cartera de crédito		448.521.112	425.103.351	13.070.631	1.826.684	8.511.323	8.443	680
	¢	<u><u>743.179.828</u></u>	<u><u>480.518.883</u></u>	<u><u>46.032.857</u></u>	<u><u>24.776.038</u></u>	<u><u>44.737.212</u></u>	<u><u>24.944.365</u></u>	<u><u>122.170.473</u></u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		211.107.214	48.156.286	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
		<u><u>211.107.214</u></u>	<u><u>48.156.286</u></u>	<u><u>66.067.602</u></u>	<u><u>79.942.162</u></u>	<u><u>13.999.981</u></u>	<u><u>899.771</u></u>	<u><u>2.041.412</u></u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u><u>532.072.614</u></u>	<u><u>432.362.597</u></u>	<u><u>(20.034.745)</u></u>	<u><u>(55.166.124)</u></u>	<u><u>30.737.231</u></u>	<u><u>24.044.594</u></u>	<u><u>120.129.061</u></u>

## Reporte de brechas, diciembre del 2005

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	340.217.526	60.200.383	29.802.716	18.931.809	25.456.662	20.520.053	185.305.903
Cartera de crédito		346.694.217	327.462.030	12.236.955	2.482.705	4.509.119	713	2.695
	¢	<u><u>686.911.743</u></u>	<u><u>387.662.413</u></u>	<u><u>42.039.671</u></u>	<u><u>21.414.514</u></u>	<u><u>29.965.781</u></u>	<u><u>20.520.766</u></u>	<u><u>185.308.598</u></u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		268.058.040	51.723.023	65.018.976	81.569.257	66.605.097	1.834.295	1.307.392
Obligaciones con entidades financieras		10.241.157	7.190.802	1.544.924	1.058.607	446.824	0	0
		<u><u>278.299.197</u></u>	<u><u>58.913.825</u></u>	<u><u>66.563.900</u></u>	<u><u>82.627.864</u></u>	<u><u>67.051.921</u></u>	<u><u>1.834.295</u></u>	<u><u>1.307.392</u></u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u><u>408.612.546</u></u>	<u><u>328.748.588</u></u>	<u><u>(24.524.229)</u></u>	<u><u>(61.213.350)</u></u>	<u><u>(37.086.140)</u></u>	<u><u>18.686.471</u></u>	<u><u>184.001.206</u></u>

### Riesgo de tipo de cambio

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

La administración del Banco considera que se muestra un nivel normal 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 extranjera y mantiene una posición conservadora. En esta forma el Banco tiene más activos que pasivos en monedas extranjeras y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario. Adicionalmente esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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 el mercado en el momento que así lo considere necesario.

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<b>31 de diciembre</b>	
		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	US\$	6,935,096	10,123,994
Cuenta de encaje en el BCCR		1,853,747	2,567,378
Inversiones		136,082,842	267,117,542
Cartera de crédito		89,066,987	32,584,995
Cuentas por cobrar		3,783,773	5,714,456
Otros activos		62,366	26,314
<b>Total de activos</b>		<b><u>237,784,811</u></b>	<b><u>318,134,679</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público		(182,790,716)	(69,197,649)
Obligaciones a plazo		(2,140,741)	(115,911,396)
Otros pasivos		(860,009)	(123,197)
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>(185,791,466)</u></b>	<b><u>(185,232,242)</u></b>
<b>Posición neta</b>	US\$	<b><u>51,993,345</u></b>	<b><u>132,902,437</u></b>

### Riesgo de crédito

Es el riesgo de que los deudores o emisores de activos financieros no cumplan, completamente y a tiempo con los pagos, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que 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. 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 existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

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

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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		<u>3.974.678</u>	<u>771.290</u>
<b>Total</b>	¢	<b><u>465.707.797</u></b>	<b><u>360.634.420</u></b>

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):

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
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>
<b>Total</b>	¢	<b><u>465.707.797</u></b>	<b><u>360.634.420</u></b>

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

<b>Rango</b>	<b>Límite inferior</b>	<b>Límite superior</b>	<b>Cantidad de registros</b>	<b>Saldo</b>
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>
		<b>Total</b>	<b><u>227.453</u></b>	<b><u>465.707.797</u></b>



**Datos al 31 de diciembre del 2005**

<b>Rango</b>	<b>Límite inferior</b>	<b>Límite superior</b>	<b>Cantidad de registros</b>	<b>Saldo</b>
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
		<b>Total</b>	<b><u>227.576</u></b>	¢ <b><u>360.634.420</u></b>

**Nota 26. Contingencias**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 existen juicios contra el Banco, la administración cambió para 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 27. Contratos**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los contratos más significativos son:

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato (dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
059-2002	Consorcio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento de locales para Centro de Servicios Financieros en Pavas.	\$401.508,00	¢0,00	01/04/2003	01/04/2009
073-2005	Propiedades Kaiemet S.A.	Alquiler de Local para ubicar la Oficina Periférica en la Uruca	\$246.600,00	¢0,00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa.	Arrendamiento de local para el CSF. de Guadalupe.	\$226.800,00	¢0,00	18/03/03.	18/06/2009
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática	\$798.117,60	¢0,00	08/11/2003	08/11/2009
Sin Número	THE WOODS OF THE NEW PLANET, S.A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1.393.493,40	¢0,00	12/02/2002	12/02/2007
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión.	Arrendamiento de local para la Ubicación de un Call Center.	\$468.720,00	¢0,00	01/04/2003	01/04/2009
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,00	¢0,00	12/08/2004	12/08/2009
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0,0	¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato (dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
056 y 057-2006	Consorcio DATADEC y Experian	Implementación de una solución integral para monitoreo de transacciones inusuales o sospechosas, para la Oficialía de Cumplimiento Corporativa	\$ 212,723,79 Contrato 56-2006	¢8.906.445,4	24/10/2006	07/05/2007
099-2005	Consorcio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0,0	¢925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2007
061-2004 96-2004	Consorcio Proyectica -El Orbe	Servicios de Implementación y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47	¢0,0	10/02/2005	31/03/2007
101-2005 102-2005	Consorcio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282.014,36	¢0,0	15/08/2006	15/08/2007
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería	\$0,0	¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa	\$0,0	¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1	\$0,0	¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares	\$0,0	¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato (dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0,0	¢181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2007
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, cómputo y de comunicación	\$0,0	¢136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484.801,44	¢0,0	19/07/2004	19/07/2007
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50	¢0,0	23/06/2004	23/06/2007
089-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0,0	¢300.000.000,00	04/10/2006	04/01/2007
120-2003	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0,0	¢190.000.000,00	13/03/2004	13/03/2007
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Servicios Transporte de Remesas	\$0,0	¢100.000.000,00	01/09/2005	31/12/2006
081-2006	Componentes el Orbe S. A.	Compra de Microcomputadores	\$234.906,00		05/12/2006	24/01/2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato (dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
087-2006	Consorcio EL ORBE-GGT SOLUTIONS	Compra de enrutadores y switches	\$199.937,97	¢0,0	05/12/2006	05/02/2007
009-2006	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Solución integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4.099.880,90	¢0,0	06/11/2006	20/01/2007
115-2006	Lanier de Costa Rica S. A.	Servicio de Fotocopiado	\$0,0	¢100.600.000,0	28/11/2006	28/11/2007
100-2006	Securicor Segura S: A:	Servicios de Transporte de Valores S. A.	\$0,0	¢468.102.000,0	02/01/2007	02/01/2008
104-2006	Tecnologisitica de Costa Rica S. A.	Compra de sistema de control de acceso para puertas, instalación y puesta en marcha	\$367.313,5	¢0,0	11/12/2006	11/02/2006

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato(dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
098-2003	APPLICA S.A.	Capacitación en tecnología de Microsoft		¢100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2006
Sin #	Carvajal de Costa Rica, S.A.	Justo a Tiempo		¢222.300.000,00	28/02/2002	28/02/2006
077-2005	Consortio Componentes El Orbe-GGT- Solution (item 77)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$249.211,24		19/12/2005	19/01/2005
075-2005	Consortio GBM de Costa Rica-GBM de Panamá	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$564.098,34		13/01/2006	03/02/2006
061-2004 96-2004	Consortio Proyectica -El Orbe	Implementación y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299.140,47		10/02/2005	31/03/2006
076-2005	Continex Continental Importación y Exportación S.A. (ítems 2,3,4,y7)	Compra de equipo de comunicación para actualizar la configuración actual en la sala de cómputo, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo	\$569.335,08		21/12/2005	06/02/2005
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicio de Mensajería		¢340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2006
119-2003	CREST, S.A.	Servicio de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa		¢140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2006

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación de contrato(dólares)	Estimación del contrato (colones)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1		¢100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2006
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares		¢200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2006
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484.801,44		19/07/2004	19/07/2006
033-2002 94-2003	Mc Cann Erickson Centroamericana, S.A.	Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2003	20/09/2006
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para le programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50		23/06/2004	23/06/2007
079-2005	Publimark S.A.	Agencias Publicitarias		¢120.000.000,00	18/09/2002	20/09/2006
088-2005	Sistemas Analíticos S.A.	Compra de Microcomputadoras	\$427.964,90		15/12/2005	10/02/2006
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Transporte de Remesas		¢100.000.000,00	01/09/2005	01/04/2006
	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento de locales para Centro de Servicios Financieros en Pavas.	\$401.508,00		21/04/2003	21/04/2007
	Propiedades Kaiemet S.A.	Alquiler de Local para ubicar la Oficio Periférica en la Uruca	\$246,600,00		20/10/2005	20/10/2009
	Quesada Vindas María Teresa.	Arrendamiento de local para el CSF. de Guadalupe.	\$226.800,00		18/06/03.	18/06/06.
	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática	\$798.117.60		08/11/2003	08/11/2006
	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230.00 Anual		12/08/2004	12/08/2009



**Nota 28. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

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.

**Nota 29. 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:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
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 30. Normas de contabilidad recientemente emitidas**NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7, Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30, Informaciones a Revelar en los Estados Financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El Conassif no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

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 31. 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 período 2006, con base en la directriz interpretativa DGT 16-05 de la Dirección General de Tributación se registró el ajuste correspondiente por ¢653 millones en la cuenta de gastos por impuesto sobre la renta de acuerdo con la metodología interna sobre el criterio de proporcionalidad de dicha directriz.

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.

#### 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 32. Fecha de autorización de emisión**

La Junta Directiva Nacional autorizó la emisión de los estados financieros el 27 de enero del 2007.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

**Informe complementario de los auditores independientes sobre la  
evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector  
financiero, de los ajustes a los estados financieros intermedios, del control  
interno y de los sistemas automatizados**

al 31 de diciembre del 2006





**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: [laudit@racsa.co.cr](mailto:laudit@racsa.co.cr)  
[www.horwath.com](http://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 individuales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa sobre esos estados financieros con fecha 26 de enero del 2007.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros del Banco Popular y de Desarrollo Comunal consideramos su estructura de control interno, así como 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 el Banco, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben 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.

En cartas fechadas 15 de noviembre del 2006, 28 de noviembre del 2006 y 27 de enero del 2007 (en borrador) informamos 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, excepto la fechada 27 de enero del 2007 la cual está en revisión por parte de la administración, los cuales le han dado seguimiento a nuestro trabajo.

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 sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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 no presenta información individualizada por cada cheque que permita mantener un control adecuado en función de la naturaleza de la cuenta.

A la fecha de nuestra auditoría el Fondo Fodemipymes que se encuentra administrado a través de cuentas de orden no había sido auditado.

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

Esa condición se consideró para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros del Banco Popular y de Desarrollo Comunal 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, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios.

Este informe es para conocimiento e información 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  
27 de enero del 2007

Dictamen firmado por  
Juan C. Lara P, No.2052  
Pol. R-1153 V.30-9-2007  
Timbre Ley 6663 €1,000  
Adherido al original



## Banco Popular y de Desarrollo Comunal

## Balance de situación

al 31 de diciembre del 2006

(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Activo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	¢ 27.062.676.173	0	0	0	0	27.062.676.173
<b>Inversiones en valores de emisores nacionales</b>	<u>222.421.874.282</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222.421.874.282</u>
Disponibles para la venta	209.852.988.222	0	0	0	0	209.852.988.222
Mantenidos hasta el vencimiento	12.568.886.060	0	0	0	0	12.568.886.060
<b>Cartera de créditos</b>	<u>448.475.761.659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>448.475.761.659</u>
Créditos vigentes	353.027.810.436	0	0	0	0	353.027.810.436
Créditos vencidos	103.435.887.612	0	0	0	0	103.435.887.612
Créditos en cobro judicial	9.244.099.383	0	0	0	0	9.244.099.383
Estimación por incobrabilidad	(17.232.035.772)	0	0	0	0	(17.232.035.772)
<b>Cuentas por cobrar</b>	<u>13.942.118.736</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13.942.118.736</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	62.437.491	0	0	0	0	62.437.491
Otras cuentas por cobrar	1.580.219.882	0	0	0	0	1.580.219.882
Productos por cobrar	14.480.824.503	0	0	0	0	14.480.824.503
Estimación por incobrabilidad	(2.181.363.140)	0	0	0	0	(2.181.363.140)
<b>Bienes realizables, neto</b>	<u>1.416.203.562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.416.203.562</u>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<u>19.383.857.001</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>52.393.217</u>	<u>19.331.463.784</u>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<u>26.005.313.948</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26.005.313.948</u>
<b>Otros activos</b>	<u>7.083.675.006</u>	<u>0</u>	<u>4.731.992.277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.351.682.729</u>
Activos intangibles, neto	1.155.808.681	0	0	0	0	1.155.808.681
Otros activos	5.927.866.325	0	4.731.992.277	0	0	1.195.874.048
<b>Total del activo</b>	¢ <u><u>765.791.480.367</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>4.731.992.277</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>52.393.217</u></u>	<u><u>761.007.094.873</u></u>

## Banco Popular y de Desarrollo Comunal

## Balance de situación

al 31 de diciembre del 2006

(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Pasivo y patrimonio</b>						
<b>Pasivo</b>						
<b>Obligaciones con el público</b>	¢ <b>547.056.909.022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>547.056.909.022</b>
Captaciones a la vista	147.195.794.749	0	0	0	0	147.195.794.749
Otras obligaciones con el público a la vista	2.580.180.102	0	0	0	0	2.580.180.102
Captaciones a plazo	385.862.047.719	0	0	0	0	385.862.047.719
Otras obligaciones con el público a plazo	11.418.886.452	0	0	0	0	11.418.886.452
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>6.702.166.157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.702.166.157</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>38.751.262.959</b>	<b>1.626.832.144</b>	<b>0</b>	<b>115.066.228</b>	<b>0</b>	<b>37.009.364.587</b>
Cargos financieros	11.117.207.280	0	0	0	0	11.117.207.280
Impuesto sobre la renta diferido	1.533.589.451	0	0	0	0	1.533.589.451
Provisiones	14.305.521.090	1.626.832.144	0	0	0	12.678.688.946
Otras cuentas por pagar diversas	11.794.945.138	0	0	115.066.228	0	11.679.878.910
<b>Otros pasivos</b>	<b>11.196.263.587</b>	<b>3.105.160.133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.091.103.454</b>
Ingresos diferidos	2.039.665.908	0	0	0	0	2.039.665.908
Estimación para incobrables de créditos contingentes	452.147.265	0	0	0	0	452.147.265
Otros pasivos	8.704.450.414	3.105.160.133	0	0	0	5.599.290.281
<b>Total del pasivo</b>	¢ <b>603.706.601.725</b>	<b>4.731.992.277</b>	<b>0</b>	<b>115.066.228</b>	<b>0</b>	<b>598.859.543.220</b>
<b>Patrimonio</b>						
<b>Capital social</b>	<b>80.000.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80.000.000.000</b>
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>22.614.171.981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.614.171.981</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>16.831.823.959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.831.823.959</b>
Superávit por revaluación de propiedad	14.488.838.712	0	0	0	0	14.488.838.712
Utilidad (pérdida) no realizada	2.287.307.447	0	0	0	0	2.287.307.447
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	55.677.800	0	0	0	0	55.677.800
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>11.954.493.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.954.493.545</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>	<b>9.223.412.956</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300.842.339</b>	<b>9.524.255.295</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>21.460.976.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.004.769.694</b>	<b>766.600.366</b>	<b>21.222.806.873</b>
<b>Total del patrimonio</b>	<b>162.084.878.642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.004.769.694</b>	<b>1.067.442.705</b>	<b>162.147.551.653</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	¢ <b>765.791.480.367</b>	<b>4.731.992.277</b>	<b>0</b>	<b>1.119.835.922</b>	<b>1.067.442.705</b>	<b>761.007.094.873</b>
Cuentas contingentes deudoras	48.168.500.925	0	0	0	0	48.168.500.925
Activos de los fideicomisos	11.484.394.019	0	0	0	0	11.484.394.019
Pasivos de los fideicomisos	4.654.917.764	0	0	0	0	4.654.917.764
Patrimonio de los fideicomisos	6.887.341.745	0	0	0	0	6.887.341.745
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 1.244.445.785.907	0	0	2.666.954.707	0	1.247.112.740.614

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
 por el año terminado al 31 de diciembre del 2006  
 (en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Ingresos financieros:</b>						
Disponibilidades	37.714.202	0	0	0	0	37.714.202
Inversiones en valores y depósitos	22.705.044.431	0	0	0	0	22.705.044.431
Cartera de crédito	86.815.391.150	0	0	0	0	86.815.391.150
Diferencial cambiario, neto	3.242.140.228	0	0	0	0	3.242.140.228
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento	0	0	0	0	0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	7.110.309.614	0	0	0	0	7.110.309.614
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>119.910.599.625</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119.910.599.625</b>
<b>Gastos financieros:</b>						
Obligaciones con el público	(48.682.526.740)	0	0	0	0	(48.682.526.740)
Obligaciones financieras	(1.387.285.533)	0	0	0	0	(1.387.285.533)
Otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	0	0
Otros gastos financieros	(70.511.081)	0	0	0	0	(70.511.081)
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>(50.140.323.354)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(50.140.323.354)</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	(11.172.416.626)	0	0	0	0	(11.172.416.626)
Ingresos por recuperación de activos financieros	3.274.078.414	0	0	0	0	3.274.078.414
<b>Resultado financiero</b>	<b>61.871.938.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.871.938.059</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	5.448.398.152	0	0	0	0	5.448.398.152
Bienes realizables	1.195.609.010	0	0	0	0	1.195.609.010
Participación en el capital de otras empresas	4.175.114.554	0	0	52.393.217	0	4.122.721.337
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	270.792.822	0	0	0	0	270.792.822
Otros ingresos con partes relacionadas	106.479.500	0	0	0	0	106.479.500
Otros ingresos operativos	4.608.870.752	0	0	653.236.177	0	3.955.634.575
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>15.805.264.790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705.629.394</b>	<b>0</b>	<b>15.099.635.396</b>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
**Estado de resultados**  
 por el año terminado al 31 de diciembre del 2006  
 (en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
<b>Otros gastos de operación:</b>						
Comisiones por servicios	(1.754.684.021)	0	0	0	0	(1.754.684.021)
Bienes realizables	(1.815.461.935)	0	0	0	0	(1.815.461.935)
Participación de capital en entidades	(430.661.194)	0	0	0	0	(430.661.194)
Por bienes diversos	(92.957.292)	0	0	0	0	(92.957.292)
Amortización de activos intangibles	(931.900.706)	0	0	0	0	(931.900.706)
Otros gastos con partes relacionadas	(28.314.494)	0	0	0	0	(28.314.494)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	(816.025.059)	0	0	0	0	(816.025.059)
Otros gastos operativos	(775.829.099)	0	0	0	0	(775.829.099)
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>(6.645.833.800)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6.645.833.800)</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>71.031.369.049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705.629.394</b>	<b>0</b>	<b>70.325.739.655</b>
<b>Gastos administrativos:</b>						
Gastos de personal	(32.884.654.027)					(32.884.654.027)
Otros gastos de administración	(13.166.796.949)					(13.166.796.949)
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>(46.051.450.976)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(46.051.450.976)</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>24.979.918.073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705.629.394</b>	<b>0</b>	<b>24.274.288.679</b>
Participaciones sobre la utilidad	(2.858.135.485)	0	0	299.140.300	113.364.189	(3.043.911.596)
Impuesto sobre la renta	(653.236.177)	0	0	0	653.236.177	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>21.468.546.411</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.004.769.694</b>	<b>766.600.366</b>	<b>21.230.377.083</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>						
Ingresos extraordinarios	0	0	0	0	0	0
Gastos extraordinarios	(7.570.210)	0	0	0	0	(7.570.210)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>21.460.976.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.004.769.694</b>	<b>766.600.366</b>	<b>21.222.806.873</b>

**Anexo 2****Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
Asientos de auditoría****Asiento 1**

		<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
533-01-1-00-01	Puesto de Bolsa	59.338.952	
533-01-1-00-03	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		6.945.735
161-01-1-00-01-001	Puesto de Bolsa		59.338.952
161-01-1-00-01-003	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	6.945.735	

**Detalle:** Asiento para ajustar el 3% de participación del Fondo de Emergencias a aplicarse a las subsidiarias.

**Asiento 2**

242-13-1-00-02	Cuentas por pagar a Conape ley 6041	18.427.696	
242-13-1-00-04	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias	78.210.837	
242-17-1-00-02	Aporte Fondo de Financiamiento Fodemipymes	18.427.696	
452-02-1-00-01-601-02	Participación Conape ley 6041		17.576.676
452-07-1-00-01-601-02	Fondo de Desarrollo Fodemipymes		17.576.676
452-99-1-00-02-601-02	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias	299.140.300	78.210.837
351	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		299.140.300
351	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		1.702.040

**Detalle:** Asiento para ajustar las cuentas al 31 de diciembre 2006 producto de las modificaciones a la liquidación de las utilidades sobre participaciones.

**Asiento 3**

539-99-1-00-72	Recuperación de impuesto sobre la renta	653.236.177	
451-01-1-00-01-109-01	Impuesto sobre la renta		653.236.117

**Detalle:** Asiento para revertir de las cuentas recíprocas el registro del primer semestre por concepto de impuesto sobre la renta del periodo 2006, el cual al final del año arrojó base negativa.

**Asiento 4**

184-02-1-00-03	Anticipos de sueldos		1.626.832.144
243-01-1-00-01	Décimo tercer mes	1.626.832.144	

**Detalle:** Asiento para revertir parcialmente CD 44889-01 por cuanto se registró en la cuenta 184-02-1-00-03, siendo lo correcto revertir la cuenta "provisión para aguinaldo".

**Asiento 5**

253-02-1-00-19	Depósitos de ahorro voluntario por aplicar SIPO	728.708.091	
184-02-1-00-03	Anticipos de sueldos		728.708.091

**Detalle:** Asiento para revertir el depósito de la cuenta depósitos por aplicar.

**Asiento 6**

184-02-1-00-01	Prést.Dep en ahorro voluntario por aplicar SIPO		2.376.451.042
253-02-1-00-19	Depósitos en ahorro voluntario pendientes de aplicar	2.376.451.042	

**Detalle:** Asiento para revertir totalmente CD 4500052-60 por cuanto se tramitaron oficios pendientes con respecto a desglose de pagos de salarios del mes de noviembre y diciembre 2006.

**Asiento 7**

819-99-1-00-30	Cuentas de orden deudoras- Fondos especiales	2.666.954.707	
829-99-1-00-30	Cuentas de orden acreedoras- Fondos especiales		2.666.954.707

**Detalle:** Asiento para ajustar las cuentas de orden de los Fondos especiales (Focari, FEVI y Forede), ya que al 31 de diciembre del 2006 no se realizó el registro correspondiente.