

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 30 de Junio de 2008 y de 2007

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 1 Banco Popular y de Desarrollo Comunal BALANCE GENERAL Al 30 de Junio de 2008 y 2007 (En colones sin céntimos)			
	Nota	2008	2007
Disponibilidades (110.00)	b	82,995,777,858	36,419,811,982
Efectivo (111)	c	25,869,029,311	15,532,777,155
Banco Central (112)		47,214,357,415	7,643,449,759
Entidades financieras del país (113)		5,360,451,903	7,722,395,073
Entidades financieras del exterior (114)		752,173,121	887,511,557
Otras disponibilidades (115 + 116)		3,799,766,108	4,633,678,438
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	293,238,421,293	244,249,753,998
Mantenidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		29,411,961,540	4,706,943,372
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125)		260,263,655,706	235,665,401,072
Mantenidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0
Productos por cobrar (128)		3,562,804,047	3,877,409,554
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	779,415,181,079	540,265,483,891
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		630,758,791,648	435,962,920,679
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		146,721,017,435	101,205,271,245
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		11,447,667,666	9,254,751,133
Productos por cobrar (138.00)		10,924,965,011	9,513,544,812
(Estimación por deterioro) (139.00)	e	(20,437,260,681)	(15,671,003,978)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	827,337,220	1,160,775,380
Comisiones por cobrar (142.00)		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		260,562,313	168,404,471
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		0	0
Otras cuentas por cobrar (147.00)		2,007,945,064	2,208,411,971
Productos por cobrar (148.00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149.00)	g	(1,441,170,157)	(1,216,041,062)
Bienes realizables (150.00)	g	461,933,281	871,843,895
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		1,220,991,931	2,360,503,232
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)	h	(759,058,650)	(1,488,659,337)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	20,685,094,867	19,953,170,065
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	34,928,667,826	27,221,069,934
Inversiones en propiedades (190)		0	0
Otros Activos (180.00)		5,407,353,276	3,133,654,527
Cargos diferidos (182)		0	0
Activos Intangibles (186.00)	j	1,713,035,504	1,003,429,769
Otros activos (180 - 186 - 182)		3,694,317,772	2,130,224,758
TOTAL DE ACTIVOS		1,217,959,766,700	873,275,563,672
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	m	926,841,361,678	614,720,072,217
A la vista (211 + 212)		208,154,814,148	192,197,181,036
A Plazo (213 + 218)		703,146,696,429	415,756,568,623
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		15,539,851,101	6,766,322,558
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0
Obligaciones con entidades (230.00)	p	41,485,888,447	4,175,668,300
A la vista (231)		0	69,236,317
A plazo (232)		40,723,748,098	3,999,938,832
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		47,338,206	0
Cargos financieros por pagar (238)		714,802,143	106,493,151
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	37,395,812,507	65,648,115,729
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		4,124,864,334	1,650,660,745
Provisiones (243)		16,129,723,141	12,898,420,761
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		17,141,225,032	51,099,034,223
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos (250.00)		9,132,182,430	6,581,750,128
Ingresos diferidos (251.00)		2,089,521,204	2,731,281,608
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		14,241,132	184,872,988
Otros pasivos (253 + 254)		7,028,420,094	3,665,595,532
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,014,855,245,062	691,125,606,374

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		96,345,931,676	80,000,000,000
Capital pagado (311)		96,345,931,676	80,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mfimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		19,788,126,281	26,875,384,033
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		19,724,883,147	14,867,298,293
Ajustes al patrimonio (330.00)		17,741,487,214	15,711,238,147
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		2,444,534,359	(843,939,854)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331-04)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en cesación de pagos, morosos o en litigios (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(461,138,426)	0
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		11,941,493,545	11,954,493,545
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00)		46,428,701,202	30,177,128,331
Resultado del período (360)		8,875,385,787	18,275,653,096
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		203,104,521,638	182,149,957,298
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	e	1,217,959,766,700	873,275,563,672
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)		51,936,386,875	73,067,047,913
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	z	11,528,898,794	11,408,570,077
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	z	3,900,207,936	4,354,917,376
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		7,628,690,858	6,782,580,409
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	aa	1,729,318,510,000	1,356,246,709,248
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)			
Cuenta de orden por cuenta propia de terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)			
Lic. Gerardo Porras Sanabria Gerente General	Lic. Mazón Camacho Rodríguez Contador	Lic. Manuel Domínguez Cabezas Auditor Interno	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 2
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
ESTADO DE RESULTADOS
 Para el período terminado el 30 de junio de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)	e	253,347,336	15,031,529
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)	t	8,658,946,345	9,496,669,015
Por cartera de créditos (515 + 514 + 513 -(513.07+514.07))	u	51,195,542,329	46,824,726,604
Arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		6,509,097,037	914,652,492
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		0	4,577,762,766
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.08)		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		5,976,011,710	4,193,801,819
Total de Ingresos Financieros		72,592,944,757	66,022,644,225
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411.00)	v	23,973,702,479	21,681,286,663
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412.00)		0	0
Por Obligaciones Financieras (413.00)		1,489,681,044	528,393,089
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		0	0
Por Obligaciones Subordinadas (416.00)		0	0
Por pérdidas por diferencia cambiario y UD (418)		6,432,183,562	650,147,371
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		0	0
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		0	0
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		48,136,410	29,087,981
Total de Gastos Financieros		31,943,703,495	22,888,915,104
Por estimación de deterioro de activos (420)		5,286,519,114	4,042,554,489
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		2,093,880,552	5,182,271,443
RESULTADO FINANCIERO		37,456,602,700	44,273,446,075
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		5,861,646,079	2,857,511,251
Por bienes realizables (532.00)		661,507,715	421,130,391
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		1,206,002,205	2,011,279,709
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		575,315,956	787,858,006
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		630,686,249	1,223,421,703
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		519,538,162	186,069,229
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		75,847,216	79,370,289
Por otros ingresos operativos (539.00)		2,364,313,608	1,574,859,525
Total Otros Ingresos de Operación		10,638,854,985	7,130,220,394
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		914,516,967	930,372,008
Por bienes realizables (432.00)		469,922,183	673,388,754
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433.00)		88,780,181	247,721,510
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	3,804,740
Por pérdida por participaciones de capital de entidades supervisadas por SUPEN		88,780,181	243,916,770
Por bienes diversos (434.00)		2,671,159	6,397,967
Por provisiones (435)		2,844,751,645	2,274,247,181
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		57,160,900	12,256,800
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		49,289,045	15,678,207
Por otros gastos operativos (439)		1,012,280,647	994,827,693
Total Otros Gastos de Operación		5,439,372,727	5,154,890,120
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		42,706,084,958	46,248,776,349
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		19,847,775,774	16,124,337,826
Otros Gastos de Administración (440 - 441)		9,685,805,155	7,092,156,318
Total Gastos Administrativos	w	29,533,580,929	23,216,494,144
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		13,172,504,029	23,032,282,205
Participación sobre la Utilidad (452.00)		1,193,064,724	2,818,273,630
Impuesto sobre la renta (451.00)		3,104,053,518	1,938,355,479
RESULTADO DEL PERÍODO		8,875,385,787	18,275,653,096
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritaria		0	0
Resultados del período atribuidos a la controladora		0	0

Lic. Gerardo Fortes Sanabria
 Gerente General

Lic. María Concepción Rodríguez
 Contadora

Lic. Manuel González Cabezas
 Auditor Interno

Notas a los Estados Financieros Individuales

A. Información General

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

Como banco público no estatal está regulado por la Ley Orgánica No 4351 del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y su reglamento. Hasta el 3 de noviembre de 1995, sus actividades estaban reguladas por ciertos artículos señalados en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No 1644. En esa fecha y con la emisión de la nueva Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica No.7558, el Banco pasó a formar parte del Sistema Bancario Nacional, con las mismas atribuciones, responsabilidades y obligaciones que le corresponden a los demás bancos de conformidad con ésta Ley y la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República.

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo y los depósitos de ahorro a la vista. Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes a la nueva ley de protección al trabajador por la cuál el Banco administra aproximadamente por espacio de 12 meses el 1.25% sobre el salario devengado de los trabajadores y adicionalmente el 0.25% del aporte patronal.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

El Banco Popular y de Desarrollo Comunal posee el 100% de las acciones de las siguientes subsidiarias: Popular Valores Puesto de Bolsa S.A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. y Popular Sociedad de Fondos de Inversión S.A, estas subsidiarias pertenecen al Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No. 7732), se estableció que todo Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Operadora de Planes de Pensión, se deben de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley, es que el Banco Popular y de Desarrollo Comunal constituye estas sociedades en octubre de 1999 y en diciembre de 2000, según se indica más adelante. Antes de esas fechas, el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco.

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

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

Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (Popular Fondos de Inversión) fue constituida como sociedad anónima en diciembre del 2000 bajo las leyes de la República de Costa Rica, y a partir del mes de marzo 2001 inició operaciones. Su principal actividad consiste en la administración de cartera mancomunada de valores a través de la figura de fondos de inversión. Esta subsidiaria está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<u>Tipo de Oficina</u>	<u>Número de oficinas</u>	<u>Número de oficinas</u>
	30/06/2008	30/06/2007
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	57	42
Ventanillas	15	17
Centro Crédito sobre Alhajas	1	1
Total	94	81

Al 30 de junio del 2008 el Banco posee 175 cajeros automáticos bajo su control (160 en el 2007).

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

Al 30 de junio del 2008 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con 3.252 empleados (2.915 en el 2007), clasificados de la siguiente forma:

	30/06/2008	30/06/2007
Personal Fijo	2.433	2.218
Personal Interino	722	580
Bienes Temporales	0	0
Servicios Especiales	14	17
Suplencias	83	100
Total	3.252	2.915

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

A partir de enero del 2008, se aplica el nuevo manual de cuentas homologado que ha implementado el CONASSIF, motivo por el cual se han realizado las reclasificaciones necesarias para efectos de comparabilidad de los datos correspondientes a los periodos 2007.

a. Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

b. Moneda extranjera

i- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢515.50 y ¢522.50 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢515.70 y ¢519.50 para el 2007).

ii- Transacciones en moneda extranjera

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

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de Ingresos financieros por diferencial cambiario y Gastos financieros por diferencial cambiario”, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢516.34 por US \$1,00 (¢515.70 para el 2007) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el primer semestre del año 2008 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢6.432.183.562.48 e ingresos por ¢6.509.097.037.10 (¢ 650.147.371 y ¢914.652.493, respectivamente para el 2007). El efecto neto es un ingreso por ¢76.913.474.62. En el primer semestre del 2007 se generaron ingresos netos por ¢264.505.122).

c. Base para la preparación de los estados financieros

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

d. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

i. Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra, basados en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las clasificaciones efectuadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores Negociables

Valores para negociar se presentan a su valor razonable, y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Las inversiones que realicen las entidades supervisadas por cuenta propia, en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican en la categoría de “activos que se valoran a mercado cuya ganancia o pérdida se lleve a resultados del período”.

Los valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar, originados por el Banco o mantenidos hasta su vencimiento.

Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda y capital.

Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados, la amortización de primas y descuentos y los dividendos se reconocen como ingresos.

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

Estos valores consisten en instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Los préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar creados por el Banco que suministra dinero a un deudor diferente de aquellas que han sido creadas con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

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

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

vi. Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo.

Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se cedan. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

vii. Compensación

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

Instrumentos específicos:Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos no mayor a dos meses cuando se compran.

Inversiones

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

Las inversiones en títulos de deuda que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

mantenidos hasta su vencimiento. Otras inversiones se clasifican como activos disponibles para la venta.

e. Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

f. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05 que rige a partir del 9 de octubre del 2006, las cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, etc.

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢50.000.000, excepto las operaciones de crédito para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

Al 30 de junio de 2008, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

Categoría	Descripción
A	Con atraso de 0 a 30 días
B1	Con atraso entre 31 a 60 días
B2	Con atraso entre 61 a 90 días
C	Con atraso entre 91 y 120 días
D	Con atraso entre 121 y 180 días
E	Con atraso mayor a 180 días

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos prevaleciendo el mayor de ambos. En el caso del Banco de conformidad con el oficio SUGEF 1920-2008 del 09 de mayo del 2008, la SUGEF determinó el monto mínimo de estimación en ¢17.685.465.993

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes.

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance de situación, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance de situación.

h. Participaciones en otras empresas

El Banco posee el 100% de las acciones de las Subsidiarias, las cuales se valúan aplicando el método de participación patrimonial.

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

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

La revaluación de los activos es realizada mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI), publicado por el Banco Central de Costa Rica. El crédito resultante se registra en la sección del patrimonio, en la cuenta denominada ajustes por revaluación de bienes de uso. Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán realizar un avalúo de esos activos con el apoyo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

Si el valor de realización del bien es menor a aquel incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

El superávit por revaluación es transferido directamente a la cuenta de utilidades no distribuidas cuando la plusvalía correspondiente se realiza.

La plusvalía se considera realizada a medida que los terrenos y edificios son utilizados por la Corporación, en cuyo caso el importe realizado es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Desembolsos subsiguientes

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

ii. Depreciación

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

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo Cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

j. Activos intangiblesi. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

La amortización se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que el activo está disponible para ser usado. La vida útil estimada de los sistemas de información es de 3 a 5 años.

k. Bienes realizables

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

La estimación de cada bien, se realizará cuando el mismo cumpla 23 meses de adjudicado.

l. Deterioro del valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable.

Esta pérdida debe tratarse como un cargo al estado de resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por reevaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

m. Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Este rubro se incluye en la cuenta de pasivo denominada “Captaciones a plazo”, los cuales corresponden a aportes obligatorios que realizan los trabajadores, y equivalen al 1% de sus remuneraciones mensuales, según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal. De conformidad con esos artículos, los aportes obligatorios deberán permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasarán a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarios, establecido por el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2008 el Banco, ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores, una bonificación equivalente al **10.12% anual** (12% en el 2007).

n. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

o. Provisiones

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

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

p. Prestaciones legales (cesantía)

El Banco sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para la Institución. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta “Provisiones para obligaciones patronales”.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

En sesión extraordinaria No. 3852 celebrada el 15 de mayo del 2001, la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (SIBANPO) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por el trabajador cubierto por la convención colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores (sea la Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco-ASEBANPO ó la Cooperativa de empleados del Banco COOPEBANPO). De esta manera mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco, se autoriza a trasladar el acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales.

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

Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001, el Banco traslada mensualmente el 5.33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Al 30 de junio de 2008 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por un monto de ¢10.812.426.090.20 (¢ 9.252.216.730 en el 2007).

De acuerdo a Sugef 2547/2004 del 30 de junio del 2004 se autoriza al Banco Popular y de Desarrollo Comunal a provisionar las vacaciones de los empleados para así acatar lo dispuesto en el artículo No 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional vigente.

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

s. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por la SUGEF y la CONASSIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

t. Reconocimiento de los principales tipos de gastos e ingresos

i. Ingreso y Gastos Financieros por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados por el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Para las comisiones relacionadas con la formalización de operaciones de crédito generadas durante el año 2007, el Banco difiere el reconocimiento el 100% de la comisión durante el plazo del servicio, una vez deducido el costo asociado, relacionado por la formalización de dichos créditos, el monto se actualiza semestralmente.

iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, las disminuciones en los saldos de las estimaciones para incobrabilidad de créditos, otras cuentas por cobrar y desvalorización de inversiones temporales y permanentes, deben ser incluidas en la cuenta de resultados denominada “Ingresos por recuperación de activos financieros”.

C. Información de apoyo de los estados financierosa. Créditos a partes relacionadas

Al 30 de junio de 2008 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢1.996.891.892	¢372.261.736

Al 30 de junio del 2007 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Tipo de persona</u>	<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Saldos de Activos</u>	<u>Saldos de Pasivos</u>
Física	Personal clave en la toma de decisiones	¢ 1.363.989.594	¢8.648.619.282

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

	30/06/2008	30/06/2007
Beneficios a empleados a corto plazo	¢0	¢ 35.252.845
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones (si las hay)	0	0
Pagos por prestaciones legales	0	0
Pagos en acciones (si los hay)	0	0

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Efectivo	¢	25,869,029,311	15,532,777,155
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		47,214,357,415	7,643,449,759
Entidades financieras del país		5,360,451,903	7,722,395,073
Entidades financieras del exterior		752,173,121	887,511,557
Otras disponibilidades		3,799,766,108	4,633,678,438
Total	¢	82,995,777,858	36,419,811,982

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio del 2008, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢5.906.741.823 (¢7.643.449.759 en el 2007). Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados por conceptos de cuentas corrientes.

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Inversiones en Valores Negociables	¢	29,411,961,540	4,706,943,372
Disponibles para la venta		260,263,655,706	235,665,401,072
Productos por cobrar		3,562,804,047	3,877,409,554
Total	¢	293,238,421,293	244,249,753,998

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		30/06/2008	30/06/2007
Fondos Multiplan colones	¢	2,133,820,272	2,025,015,026
Fondos de Inversión Mercado de dinero		5,118,095,147	2,005,740,990
Fondos Multiplan dólares		546,171,874	525,274,528
Fondos Inversión crecimiento colones			0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		159,018,602	150,912,828
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez colones		15,367,878,386	0
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez público colones		6,086,977,259	0
Total	¢	29,411,961,540	4,706,943,372

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Inversiones Disponibles para la Venta		30/06/2008	30/06/2007
Inversiones en OPAB dólares	¢	0	0
Inversiones en OPAB dólares		0	0
Bonos de Estabilización Monetaria colones		7,143,210,000	5,880,000,000
Bonos de Estabilización Monetaria dólares		909,410,698	0
Bonos Estandarizados Bancos Privados		496,570,000	0
Certificados depósitos a plazo		2,000,000,000	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón		29,808,155,487	31,401,001,150
Bono Fonecafé		1,742,217,997	2,297,325,631
Bonos Deuda Interna cero cupón		0	0
Bonos deuda externa		23,339,901,949	25,046,706,828
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU		0	2,065,562,148
B.D.I		0	4,552,248,000
Estimación por desvalorización de inversiones		0	0
Certificados de depósito dólares		0	6,274,995,748
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares		2,145,403,022	0
BEM dólares		0	1,254,556,990
Títulos propiedad dólares		3,828,373,158	5,521,120,580
Titulos de propiedad colones		73,981,876,318	72,264,592,248
C.D.P. Bancos Estatales		18,500,000,000	2,000,000,000
C.D.P. Bancos Estatales dólares		0	0
C.D.P. Bancos Privados colones		12,001,355,483	3,616,380,000
C.D.P. Bancos Privados dólares		4,131,349,699	0
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR		15,000,000,000	45,250,000,000
Unidades Desarrollo Gobierno		0	0
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad		1,053,416,214	1,031,892,642
Valores de Entidades Financieras del país		4,000,000,000	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones		56,356,298,069	22,185,622,046
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares		1,135,963,933	76,262,183
Recompras certificados depósito a plazo		0	1,802,868,422
Inversiones MIB en dólares		0	1,549,590,000
Garantía Cámara de Compensación colones		2,232,048,570	0
Garantía Cámara de Compensación dólares		458,105,109	0
Otras		0	1,594,676,456
Total	¢	260,263,655,706	235,665,401,072

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio del 2008 y 2007, 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 1).

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de marzo de 2008 el Banco no posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA.

iii. Reventas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

<u>Programa de crédito para desarrollo:</u>		30/06/2008	30/06/2007
Capital de trabajo	¢	14	1
Compra y construcción de vivienda		211,797,788,717	47,678,995,528
Financiamiento de cooperativas		74,015,560,385	40,257,499,685
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal			0
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones		20,119,891,248	8,828,387,576
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía		3,510,176,968	5,465,520,640
Construcción de vivienda con cuota escalonada		2,271,452,194	3,686,869,669
Plan especial de vivienda		3,307,513,855	3,536,072,215
Fideicomiso de vivienda		1,649,888	1,649,887
Préstamos sobre prendas y alhajas		2,960,557,801	1,975,014,882
Tarjetahabientes VISA		28,567,486,356	17,369,497,427
Pequeño productor agropecuario		1,858,788,873	3,130,927,411
Para la mujer		426,086,080	672,881,798
Profesionales		269,608,240	336,365,744
Industria turística		41,716,820	4,337,093
Financiamiento compra de acciones		681,318,379	0
Préstamos a entidades financieras		235,907,980	345,447,370
Convenio FUNDES Banco Popular			0
Préstamos para la Educación		619,652,451	547,718,925
Crédito Promuni BCIE		471,428,074	929,339,448
Préstamos a entidades jurídicas		92,550,878	161,163,610
Crédito personal sin fiadores		76,741,200,012	80,777,801,846
Crédito personal tasa preferenciada		20,411,514,937	28,223,045,324
Préstamos Mipymes		79,214,151,166	46,544,021,745
Mejoras , ampliaciones y rep. Hogar		1,076,130,317	1,306,844,749
Desarrollo 2008		4,916,223,108	
Pasan.....		533,608,354,741	291,779,402,573

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Vienen		533,608,354,741	291,779,402,573
<u>Otros programas de desarrollo :</u>			
Retenciones de Clientes		3,379,760,257	214,035,447
Vivienda popular 2001		6,133,524,405	8,543,339,305
Back to Back organizaciones sociales		852,319,766	582,967,694
Personal Hipotecario		51,937,255,498	47,372,119,854
Personal Preferencial		61,483,981	184,382,329
Crédito Back to Back		26,997,296,153	23,715,345,556
Préstamos Vivienda dólares		41,713,875,802	39,469,693,440
Otros		15,832,415,043	57,713,054,865
<u>Programas de crédito comercial y personal:</u>			
Préstamos personales		24,958,637,112	31,217,471,044
Préstamos comerciales		3,846,916,114	3,141,285,210
Préstamos automáticos		2,121,488	4,712,201
Préstamos Popular Preferente		56,087,233,310	16,877,613,381
Préstamos Salvaditas		2,383,091,265	2,151,465,191
Préstamos Comerciales en dólares		9,685,524,148	14,201,303,836
Préstamos en cobro judicial		11,447,667,666	9,254,751,133
Total préstamos por cobrar		788,927,476,748	546,422,943,058
Productos por cobrar		10,924,965,011	9,513,544,812
Estimación para créditos incobrables		(18,619,716,434)	(14,340,440,640)
Estimación para productos por cobrar		(1,817,544,247)	(1,330,563,339)
Total de Cartera de Créditos	¢	779,415,181,079	540,265,483,892

ii. Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 30 de junio de 2008 y 2007 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de junio de 2008, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2007		17,232,035,772
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		6,849,617,715
- Estimación cargada por créditos insolutos		(7,270,004,916)
Saldo al 31 de diciembre de 2007		16,811,648,571
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		4,361,455,530
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(2,553,387,667)
Saldo al 30 de junio de 2008		18,619,716,434
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		1,817,544,247
Saldo estimación cartera crediticia al 30 de junio 2008		20,437,260,681

Al 30 de junio del 2007, la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al 01 de enero de 2006		10,115,208,792
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		9,838,632,375
- Estimación cargada por créditos insolutos		(2,721,805,395)
Saldo al 31 de diciembre de 2006		17,232,035,772
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		3,211,636,959
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(6,103,232,091)
Saldo al 30 de junio de 2007		14,340,440,640
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		1,330,563,338
Saldo estimación cartera crediticia al 30 de junio 2007		15,671,003,978

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Cuentas por cobrar partes relacionadas – Compañías relacionadas	¢	158.718.288	83.345.020
Cuentas por cobrar partes relacionadas – Funcionarios y empleados		101.844.026	85.059.451
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Bonos del BANHVI		5.363.000	7.619.000
Tarjetas de crédito		261.882.690	285.094.058
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		191.683.243	298.842.883
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		487.883.725	476.372.788
Otras		1.061.132.405	1.140.483.242
Estimación por deterioro e Incobrab.		(1.441.170.157)	(1.216.041.062)
Cuentas por cobrar, neto	¢	827.337.220	1.160.775.380

El Banco cancela a la C.C.S.S., por concepto de comisión, una suma equivalente al 0,91% del valor de la recaudación efectuada durante el año 2008.

Al 30 de junio del 2008, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢306.365.776 (¢234.543.354 en el 2007).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Bienes muebles	¢	42,540,874	39.658.383
Bienes inmuebles		1,178,451,057	2.320.844.849
Menos: Estimación para bienes realizables		(759,058,650)	(1.488.659.337)
	¢	461,933,281	871.843.895

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		30/06/2008	30/06/2007
Saldo al inicio del año	¢	1,052,446,238	1,416,203,562
Gasto por estimación		191,022,799	457,034,197
Reversiones en la estimación		525,569,954	253,965,726
Liquidación de bienes realizables		(717,899,083)	(638,544,148)
Saldo al final del año	¢	759,058,650	1,488,659,337

h. Participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2008, un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Total Subsidiarias
Total de activos	24,841,784,513	2,746,387,677	7,087,533,103	34,675,705,293
Total de pasivos	13,216,492,841	205,028,024	497,899,904	13,919,420,769
Total de patrimonio neto	11,625,291,672	2,470,169,966	6,589,633,200	20,685,094,838
Resultado bruto	486,698,931	88,617,022	541,906,068	1,117,222,021

Para el mes de junio 2008 se presentó una diferencia entre el patrimonio de Popular Fondos de Inversión registrado por el Banco, el cual asciende a ¢2.470.169.966 y el monto registrado por Popular Fondos de Inversión, que mantiene un saldo de ¢2.541.359.653. Por esta razón se hizo necesario realizar un ajuste a nivel de consolidados por ¢71.189.687, el cual se corrigió en libros en el mes de julio 2008.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>		
	<u>Popular</u>	<u>Fondos de</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	24.596.959.956	2.582.384.562	6.696.925.396	33.876.269.914
Total de pasivos	13.474.056.918	146.900.939	302.141.992	13.923.099.849
Total de patrimonio neto	11.122.903.038	2.435.483.623	6.394.783.404	19.953.170.065
Resultado bruto	540.078.351	243.974.916	979.504.934	1.763.558.201

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2008, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 30 de junio de 2008

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Coseador	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	6.547.777,955	18.021.823,650	4.877.197,299	809.547,793	59.039,631	368.818,903	5.986,600	9.335.412,755	588.192,601	40.613.498,187
Adiciones			467.528,231	330.674,613		25.663,486		1.994.970,009	138.012,500	2.976.848,838
Retiros			(100.069,865)	(11.679,526)				(603.134,243)	(21.639,400)	(736.523,034)
Otros										
Revaluación	811.138,713	2.232.734,901								3.043.873,614
Al 30 de junio de 2008	7.289.536.668	20.254.558.551	5.244.655.664	1.128.542.880	59.039.631	394.582.389	5.986.600	10.727.492.521	774.565.701	45.897.717.605
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3.588.100,376	1.514.568,178	185.792,560	12.046,300	114.645,077	2.208,848	4.055.126,976	156.854,870	9.629.343,385
Gasto por depreciación	0	619.722,993	266.405,647	47.882,534		18.813,860	297,534	1.090.070,651	25.990,237	2.069.186,456
Adiciones	0	0								
Retiros	0	0	(95.383,265)	(11.679,526)				(600.777,870)	(21.639,400)	(729.480,061)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al 30 de junio de 2008	0	4.207.823.369	1.685.590,560	221.996,567	12.046,300	133.460,937	2.506,382	4.544.419,757	161.205,707	10.969.049,780
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2007	6.547.777,955	14.433.723,274	3.362.629.121	623.755.233	46.993.331	254.173,826	3.777.752	5.280.286,779	431.337.731	30.984.154,802
Al 30 de junio de 2008	7.289.536.668	16.046.735.182	3.559.065.105	906.546.312	46.993.331	261.121,452	3.480,218	6.182.829,764	563.359.994	34.928.667,826

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 30 de junio de 2007

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Sala y Comedor	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2006	5.780.163.677	15.910.046.920	4.427.660.210	638.282.844	49.898.282	388.250.561	5.986.600	7.086.010.686	34.752.871.019
Adiciones	204.253.010	617.262.090	135.089.708	11.249	10.499.969	1.700.760	141.077.035	16.384.250	1.146.258.091
Retiros			(18.722.929)	(269.622)	(3.130.622)	(311.199)	(133.313.221)	(5.305.779)	(161.053.373)
Otros									
Rehabilitación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2007	6.004.416.687	16.527.309.010	4.544.026.989	638.024.471	57.267.649	389.640.121	5.986.600	7.043.774.501	35.738.075.737
Depreciación Acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2006	0	2.968.844.622	1.235.549.736	135.469.094	13.140.383	88.153.408	1.759.388	3.400.179.845	7.884.430.671
Gasto por depreciación	0	222.885.936	121.464.268	15.960.930	1.366.756	9.179.635	149.429	344.848.112	7.384.289
Adiciones	0								
Retiros	0	(31.639.912)	(17.202.285)	(250.697)	(2.960.279)	(141.885)	(133.362.387)	(5.306.778)	(190.864.223)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2007	0	3.160.090.645	1.339.811.719	151.179.327	11.546.860	97.191.138	1.909.017	3.611.665.571	143.611.505
Saldo Neto									
Al 31 de diciembre de 2006	5.780.163.677	12.941.202.298	3.192.110.474	502.813.750	36.757.898	280.097.153	4.227.012	3.685.838.841	26.768.440.348
Al 30 de junio de 2007	6.004.416.687	13.367.218.365	3.204.215.269	486.845.144	45.720.788	272.448.964	4.077.583	3.432.108.930	27.221.069.934

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j. Activos Intangibles

Al 30 de junio de 2008, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Banco				
Al 30 de Junio del 2008				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	\$	0	3,237,092,818	3,237,092,818
Adiciones		0	275,868,243	275,868,243
Retiros		0	(416,391,148)	(416,391,148)
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Junio de 2008	\$	0	3,096,569,913	3,096,569,913
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	\$	0	1,126,108,365	1,126,108,365
Gasto por amortización		0	564,497,967	564,497,967
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(307,071,923)	(307,071,923)
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Junio de 2008	\$	0	1,383,534,409	1,383,534,409
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2007	\$	0	2,110,984,453	2,110,984,453
30 de Junio de 2008	\$	0	1,713,035,504	1,713,035,504

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Banco				
Al 30 de Junio del 2007				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	3.254.438.738	3.254.438.738
Adiciones		0	365.980.179	365.980.179
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2007	¢	0	3.620.418.917	3.620.418.917
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	2.098.630.057	2.098.630.057
Gasto por amortización		0	518.359.091	518.359.091
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2007	¢	0	2.616.989.148	2.616.989.148
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2006	¢	0	1.155.808.681	1.155.808.681
30 de junio de 2007	¢	0	1.003.429.769	1.003.429.769

k. Riesgos de Cartera de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		30/06/2008	30/06/2007
Prendaria	¢	1,073,073	1,138,419
Hipotecaria		419,734,946	263,498,349
Fiduciario		56,487,771	78,869,205
Títulos Valores		36,572,776	30,755,955
Otras		275,058,911	172,161,015
Total	¢	788,927,477	546,422,943

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

		30/06/2008	30/06/2007
Agricultura	¢	7,878,358	5,986,790
Ganadería		16,695,123	10,740,815
Pesca		448,092	233,571
Industria		7,423,663	5,852,972
Vivienda		257,223,248	153,436,154
Construcción		9,057,063	5,315,892
Turismo		4,618,748	3,487,343
Electricidad		243,409	186,268
Comercio y Servicios		62,117,067	39,684,567
Consumo		319,202,092	265,188,386
Transporte		6,848,842	4,823,812
Depósitos y Almacenamientos		166,395	153,450
Sector Público		1,694,098	2,190,435
Sector Bancario		222,970	6,078,158
Otras Entidades		93,823,953	41,752,857
Otros		1,264,357	1,311,473
Total	¢	788,927,477	546,422,943

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		30/06/2008	30/06/2007
Al día	¢	737,941,684	435,962,921
De 1 a 30 días		28,589,767	92,498,022
De 31 a 60 días		5,298,823	4,464,000
De 61 a 90 días		2,872,860	2,170,000
De 91 a 120 días		1,276,084	1,396,000
De 121 a 180 días		1,814,693	1,741,000
Más de 180 días		11,133,565	8,191,000
Total Cartera Directa		788,927,477	546,422,943

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

		30/06/2008	
Capital	¢	80,000,000,000	
Reservas		11,954,493,545	
Total		91,954,493,545	
5% capital y reservas		4,597,724,677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		713,839,199,412	216,405
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		4,845,143,465	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		0	0
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		70,243,133,825	4
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera		788,927,476,702	216,410

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

		30/06/2007	
Capital	¢	80,000,000,000	
Reservas		11,954,493,545	
Total		91,954,493,545	
5% capital y reservas		4,597,724,677	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		501,731,576	220,643
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		7,813,869	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		6,904,057	1
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		29,973,441	2
De ¢12.390.898.709 hasta ¢15.488.623.385		0	0
De ¢15.488.623.386 hasta ¢18.586.348.062		0	0
De ¢ 18.586.348.063 hasta ¢21.684.072.739		0	0
De ¢ 21.684.072.740 hasta ¢24.781.797.416		0	0
Total de la cartera		546,422,943	220,648

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 86.83% al 30 de junio de 2008 (88.03% en el 2007) de la cartera de créditos corresponde a garantía no real.

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que presenten un día de atraso en adelante de acuerdo con la fecha pactada de pago, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 30 de junio de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 788.927.477 (en miles de colones) y el número de préstamos es 317.068.

Al 30 de junio de 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 546.422.943 (miles de colones) y el número de préstamos es 313.812.

Al 30 de junio de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢11.447.668 (en miles de colones) y corresponde a 10.029 préstamos, que equivale a 1.45% del total de la cartera de crédito.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio del 2007 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢9.254.751 (en miles de colones) y corresponde a 10.928 préstamos, que equivale a 1.69% del total de préstamos en proceso judicial.

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

Al 30 de junio de 2008, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 12.00. y 33% anual para las operaciones en colones (entre 12.25% y 29.50% anual en el 2007), y entre 8.00% y 20.00% anual para las operaciones en US dólares (entre 7% y 10.75% anual en el 2007).

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

<u>Activo Restringido</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Valor Contable</u>	<u>Causa de la Restricción</u>
	30/06/2008	30/06/2007	
Disponibilidades	5.906.741.823	7.643.449.759	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	213.311.981	204.841.123	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	2.690.153.679	1.297.894.000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	296.782.456	Garantía Operaciones B.N Valores
Inversiones en Valores	0	1.549.590.000	Garantía por inversión en el MIB (Sistema Inter.Dinero)
Total ¢	8.810.207.483	10.922.557.338	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de junio 2008, las obligaciones con el público a la vista y a plazo son:

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
OBLIGACIONES A LA VISTA								
Cuentas Corrientes	211-01-1	8,551	34,740,524,101	58	1,279,521,942	145,937,482	8,609	36,165,983,405
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	1,090,918	137,061,694,011			0		137,061,694,011
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	2,321	3,875,431,244	64	120,756,126	1,210,918	2,385	3,997,398,288
Otras captaciones a la vista	211-99		0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-1		175,748,088				0	175,748,088
Cheques de Gerencia	212-03-1		3,166,958,269				0	3,166,958,269
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1		0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1		1,457,417,092				0	1,457,417,092
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1		889,334,641				0	889,334,641
TOTAL		1,101,790	181,367,107,446	122	1,400,277,968	147,148,380	10,994	182,914,533,794
OBLIGACIONES A PLAZO								
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Fondos de ahorros	213-01-1	102,028	12,130,117,499			0	0	12,130,117,499
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1		74,898,432					74,898,432
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	49,152	501,830,585,168	1,358	10,076,921,177	109,076,962	50,510	512,016,583,307
Otras Captaciones a plazo	213-99	0	77,386,610,167				0	77,386,610,167
TOTAL		151,180	591,422,211,266	1,358	10,076,921,177	109,076,962	50,510	601,608,209,405
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215							0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01		165,883,326					165,883,326
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1		21,959,846,490					21,959,846,490
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1		14,820,932,717					14,820,932,717
TOTAL		0	36,946,662,533	0	0	0	0	36,946,662,533
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Cuentas Corrientes	211-01-2	946	3,787,666,936	18	311,913,807	52,571,957	964	4,152,152,700
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	68081	18,567,086,448				68,081	18,567,086,448
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	520	2,044,907,257	11	30,976,786	4,195,779	531	2,060,079,821
Otras captaciones a la vista	211-99	0	0				0	0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	0	5,717,619				0	5,717,619
Cheques de Gerencia	212-03-2	0	430,374,605				0	430,374,605
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0	0				0	0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	0	516,340				0	516,340
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	0	4,352,819				0	4,352,819
TOTAL		69547	24,840,622,024	29	342,890,592	56,767,736	69,576	25,240,280,352
CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
		Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
			Monto	Número Clientes	Públicos	Privados		
Fondos de ahorros	213-01-2	605	165,268,667				605	165,268,667
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	8269	77,944,058,287	164	1,177,395,644	59,895,440	8,433	79,181,349,371
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	Total	0	78,109,326,954	0	0	0	0	79,346,618,038
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	0	66,139,173					66,139,173
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2		718,918,383					718,918,383
TOTAL		8974	66,139,173	164	1,177,395,644	59,895,440	9,038	785,057,556
							TOTAL	926,841,361,678

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio del 2007, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados		
211-01-1	52,671,206,359						52,671,206,359
211-03-1	90,075,217,015						90,075,217,015
211-04-1	1,467,568,654				0		1,467,568,654
211-99	0						0
212-02-1	180,504,105				0		180,504,105
212-03-1	3,163,868,422				0		3,163,868,422
212-04-1	1,041,592				0		1,041,592
212-05-1	747,686,263				0		747,686,263
212-99-1	633,562,728				0		633,562,728
	0	148,940,655,138	0	0	0	0	148,940,655,138

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados		
213-01-1	15,027,807,119						15,027,807,119
213-02-1	75,111,790						75,111,790
213-12-1	274,092,840,408						274,092,840,408
213-99	50,324,205,217						50,324,205,217
	0	339,519,964,534	0	0	0	0	339,519,964,534
215	0						0
218-02-01	48,835,285						48,835,285
218-99-1	12,892,676,458						12,892,676,458
219-01-1	6,159,724,008						6,159,724,008
	0						0
	0	19,101,235,751	0	0	0	0	19,101,235,751

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados		
211-01-2	17,400,129,813						17,400,129,813
211-03-2	23,799,914,943						23,799,914,943
211-04-2	1,081,647,911						1,081,647,911
211-99	0						0
212-02-2	17,043,594						17,043,594
212-03-2	951,592,558						951,592,558
212-04-2	0						0
212-05-2	3,572,910						3,572,910
212-99-2	2,624,169						2,624,169
	0	43,256,525,898	0	0	0	0	43,256,525,898

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
	Monto		Número Clientes	Públicos	Privados		
213-01-2	209,551,830						209,551,830
213-12-2	62,916,111,940						62,916,111,940
213-99-2	0						0
Total							63,125,663,770
218-02-2	169,428,576						169,428,576
219-01-2	606,598,550						606,598,550
	0	169,428,576	0	0	0	0	776,027,126
TOTAL							614,720,072,217

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.00 y 5.72% anual (entre 6.00% y 6.93% anual en el 2007), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 2.45% y 3.92% anual (entre 3.00% y 4.25% anual en el 2007).

n. Vencimientos de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2008, de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco (miles de colones)

BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL

Calce de plazos Individual al 30 de Junio de 2008
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	87,407,966	145,126,803	8,792,595	19,004,264	45,728,432	62,543,363	785,087,174	22,396,025	1,176,086,641	1,176,086,641
Pasivos	208,211,406	174,029,333	73,989,764	52,586,577	182,772,273	138,331,227	97,635,688	0	927,556,267	927,556,267
										248,530,374

Al 30 de junio del 2007, de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco (miles de colones)

BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL

Calce de plazos Consolidado al 30 de junio de 2007
miles de colones

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas + 30 días	TOTAL	BALANCE
Activos	47,286,388	106,397,297	6,195,765	20,965,698	33,830,496	47,579,116	574,470,313	19,834,151	866,559,224	866,559,224
Pasivos	201,647,366	134,925,351	57,589,743	53,207,330	132,058,001	21,839,351	17,628,599	0	618,895,741	618,895,741

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente.

o. Composición de los rubros de estados financieros

Un detalle de los rubros de los estados financieros correspondientes a los activos, pasivos, ingresos y contingencias, cuyos saldos son superiores al 10% del saldo de la clase patrimonio, se muestra en las notas C y D en las subnotas en forma alfabética de (b a la y)

p. Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2008 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago			69,236,317
Depósito a plazo entidades financieras del país		25,458,929,605	1,000,000,000
Préstamos entidades financieras del país		2,764,818,493	2,996,639,051
Préstamos entidades financieras del exterior		12,500,000,000	0
Hipotecas descontadas en el BANHVI por pagar			3,299,781
Obligaciones por aceptaciones		47,338,206	0
Cargos por pagar por obligaciones		714,802,143	106,493,151
Saldo al final del año	¢	41,485,888,447	4,175,668,300

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Al 30 de junio de 2008, los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS			
COLONES			
Fecha de corte: 30 junio 2008			
	<i>Entidad</i>	<i>Monto</i>	<i>Total</i>
	BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO	¢2,500,000,000.00	
	BANCO IMPROSA SA	300,000,000.00	
	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	¢4,120,000,000.00	
	BCR OPERADORA DE PENSIONES S.A.	¢1,175,000,000.00	
	COOPEANDE No7 RL	¢54,245,304.00	
	COOPECAR R.L.	¢146,644,500.00	
	COOPESPARTA R.L.	¢20,000,100.00	
	COOPETACARES R.L.	¢62,000,000.00	
	COOPESANRAMON R.L.	¢1,628,651.00	
	COOCIQUE R.L.	¢982,049,818.00	
	COOPEGRECIA R.L.	¢77,500,000.00	
	COOPEBANPO R.L.	¢403,813,435.00	
	COOPEMEP R.L.	¢389,492,049.00	
	COOPESERVIDORES R.L.	¢874,000,000.00	
	COOPEALIANZA R.L.	¢1,323,988,935.00	
	COOPECAJA R.L.	¢726,526,965.00	
	COOPEASERRI,RL	¢41,183,904.00	
	COOPE-ANde No 1 R.L.	¢620,942,572.00	
	FIACOOCIQUE S.A.	¢146,000,000.00	
	INS-BANCREDITO SOC. ADM. FONDOS INVERSION SA.	¢5,000,000,000.00	
	MUTUAL ALAJUELA DE AHORRO Y PRESTAMO	¢1,022,000,000.00	
	MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO	¢1,500,000,000.00	
	MUTUAL VALORES PUESTO DE BOLSA SA.	¢750,000,000.00	
	SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.	¢51,500,000.00	
	COOPEMEX R.L.	¢1,800,000,000.00	
	SERVICOOP R.L.	¢185,000,000.00	
	Total	¢24,273,516,233.00	¢24,273,516,233.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS							
No. Certificado	Entidad	DOLARES		Fecha Constituido	Fecha Vencimiento	Monto	Total
		Tasa Interés Anual					
16108460221507964	Bancrédito	5.11%		18-1-2008	18-7-2008	\$2,000,000.00	1,032,680,000.00
16100660220163338	Fiacoocique S.A.	4.46%		13-2-2008	13-8-2008	\$100,000.00	51,634,000.00
16100660220165685	Fiacoocique S.A.	4.56%		10-4-2008	10-10-2008	\$72,000.00	37,176,480.00
16100760220218896	COOPEALIANZA R.L	4.62%		23-8-2007	23-8-2008	\$83,000.00	42,856,220.00
16100760220220858	COOPEALIANZA R.L	4.95%		4-9-2007	15-9-2008	\$29,500.00	15,232,030.00
16100760220233855	COOPEALIANZA R.L	4.95%		5-2-2008	5-2-2009	\$1,300.00	671,242.00
16110960220000139	COOPETACARES R.L	2.83%		30-6-2008	30-9-2008	\$10,000.00	5,163,400.00
				Total		\$2,295,800.00	1,185,413,372.00
				Total general			25,458,929,605.00

Al 30 de junio 2007:

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS						
Fecha de corte: 30 junio 2007						
No. Certificado	Entidad	Tasa Interés Anual	Fecha Constituido	Fecha Vencimiento	Monto	Total
16108460211155524	Central de Valores	13.00%	4-9-2006	4-9-2007	¢1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
			Total		¢1,000,000,000.00	¢1,000,000,000.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos

Al 30 de junio de 2008, los contratos más significativos son :

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
054-2008	Acosta Rodríguez José	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	26/03/2008	26/09/2008
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de	Cuantía Inestimable.	Cunatia Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina	\$252,000.0	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2009
053-2008	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	26/03/2008	26/09/2008
042-2008	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	¢0.00	11/09/2007	11/09/2010
099-2005	Consorcio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina	\$0.0	¢925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2009
059-2003	Consorcio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consorcio El Orbe SA-GGT-Solutions SA-Biznet-GB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de	\$2,055,826.55	¢0.0	27/02/2007	01/07/2008
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	¢0.0	26/06/2007	26/06/2009
023-2008	CONSORCIO VISTA	Alquiler de un Edificio para ubicar la Dirección de Banca de Desarrollo	\$1,000,488.96	¢0.0	18/07/2008	18/07/2011
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	08/01/2008	08/01/2009
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de		¢ 200,000,000,00	18/02/2008	21/11/2008
006-2008	Corporación Terruño de Costa Rica S.A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de		¢135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
006-2007	Construcciones	Construcción de oficina	\$0.00	¢399,248,400.84	04/02/2008	04/09/2008
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San	\$0.00	¢121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2008
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa	Adquisición de Software y	\$348,065.2	¢0.00	20/09/2007	20/09/2008
050-2008	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
045-2008	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para	\$0.0	¢558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar	\$450,759.60	¢0.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lirio Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina	\$0.0	¢224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
037-2008	Espinoza Quesada	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/03/2009
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para	\$0.0	¢100,000,000.00	01/09/2004	01/09/2008
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación	\$0.0	¢200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2009
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas	\$840,000.00	¢0.00	15/01/2008	15/01/2009
038-2008	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cunatía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
007-2008	Finca Jofra S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar	\$252,720.00	¢0.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina	\$252,000.0	¢0.00	09/01/2008	09/01/2011
064-2008	G. B. M. de Costa Rica S. A.	Compra e instalación de Upgrade de Teclado y	\$503,935.1	¢0.00	02/05/2008	02/10/2008
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos	\$484,801.44	¢0.0	19/07/2004	19/07/2008
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos	\$0.0	¢136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos	\$0.0	¢181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	GBM de Costa Rica S. A:	Solución Integral para brindar continuidad al	\$4,099,880.9	¢0.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GBM de Costa Rica S.A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega,	\$1,658,041.20	¢0.0	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
049-2008	Gómez Saborío Carlos	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
052-2008	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
013-2008	IDEAS GLORIS S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de	\$1,979,900.0	¢0.0	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turrubares S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina		¢162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofina	\$0.0	¢143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina	\$234,000.00	¢0.00	10/10/2007	10/10/2010
072-2008	IT Security Services Viras S. A.	Adquisición y renovación de Licencias de	\$233,968.4	¢0.00	03/06/2008	03/07/2008
124-2007	IT Servicios de Infocomunicaciones S.A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes		¢400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2009
043-2008	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	31/03/2008	31-09-2008
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica		¢214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
058-2008	Los Abuelos S. A:	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina	\$0.0	¢188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	¢100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2008

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
040-2008	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
046-2008	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos	\$1,907,153.5	¢0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y	\$0.0	¢275,412,980.00	30/11/2007	30/11/2008
075-2007	Oracle de Centroamerica	Servicio de actualización y	\$209,195.7	¢0.00	31/08/2007	31/08/2008
106-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias	\$0.0	¢1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2009
047-2008	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/03/2008	26/09/2008
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica	\$222,416.6	¢0.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A:	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al	\$0.0	¢135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2008
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la	\$246,600.0	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María	Arrendamiento Local para	\$226,800.0	¢0.00	18/03/2003	18/03/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofina	\$0.0	¢139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
051-2008	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	31/03/2008	30/09/2008
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de	\$0.0	¢468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2009
029-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0.0	¢190,000,000.00	14/03/2008	14/09/2008
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez	\$798,117.6	¢0.00	08/11/2003	18/11/2009
044-2008	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo	\$0.0	¢204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2008
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post	\$19,463,181.00	¢0.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte	\$10,602,132.00	¢0.00	seis años	
036-2008	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
039-2008	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
041-2008	Van Der Laet Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable.	26/03/2008	26/09/2008
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica	\$0.0	¢115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, los contratos más significativos son:

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A JUNIO DEL 2007						
Numero de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
060-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	23/02/2004	23/02/2008
Sin #	Aldo	Convenio Marco	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0,0	€100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2008
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2009
078-2003	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	23/02/2004	23/02/2008
067-2003	Chang Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
056 y 057-2006	Consortio DATEC y EXPERIAN	Implementación de una solución integral para monitoreo de transacciones inusuales o sospechosas, para la Oficina de Cumplimiento Corporativa	\$ 212,723,79 D9	€8.906.445,4	24/10/2006	07/05/2007
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOGA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0,0	€925.000.000,00	07/03/2006	07/03/2008
101-2005 102-2005	Consortio Projectica-Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282.014,36	€8.000.000,00	15/08/2006	15/08/2007
059-2003	Consortio Sistema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Parais	\$401.508,00	€0,00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consortio El Orbe SA-OOT-Solutions SA-Biznet-GB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$ 2.055.826,55	€0,0	27/03/2007	27/08/2007
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274.381,32	€0,0	26/06/2007	26/06/2008
006-2007	Construcciones Peñaranda S. A.	Construcción de oficina periférica en Quepos		€399.248.400,84	25/06/2007	25/01/2008
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería	\$0,0	€340.000.000,00	27/08/2002	27/08/2007
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercio Afiliados entre Banca Popular y Credomatic de C.R.	Cuantía Inestimable	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjetas de Crédito Visa	\$0,0	€140.000.000,00	01/02/2004	01/02/2008
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
070-2003	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Item 1	\$0,0	€100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2007
007-2004	Euronotiba S.A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0,0	€200.000.000,00	18/02/2004	18/02/2008
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
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	19/07/2008
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0,0	€136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2007
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0,0	€181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2007
009-2006	GEM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4.099.880,9	€0,00	06/11/2006	31/12/2007
080-2006	OEM de Costa Rica S.A.	Compra de licencias E-BRANCH, mantenimiento y soporte	\$550.118,40	€0,0	16/03/2007	16/03/2008
074-2003	Gómez Sabando Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
086-2006	Grupo Comercial Telectronic S.A.	Compra de aires acondicionados	\$240.265,7	€0,00	07/02/2007	07/02/2008
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
068-2003	Juménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
115-2006	Lanier de Costa Rica S.A.	Servicio de fotocopiado	€0,00	€100.600.000,00	28/11/2006	28/11/2007
073-2003	Manero Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
065-2003	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
071-2003	Morera Avila María Myriela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para le programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2.100.196,50	€0,0	23/06/2004	23/06/2007
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2008
106-2006	Publmarkt S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0,0	€1.883.000.000,00	15/01/2007	15/01/2008
072-2003	Pérez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
073-2003	Propiedades Kinnet S. A.	Alquiler Pasiférica de la Uruca	\$246.600,0	€0,00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento Local para el CSF de Guadalupe	\$226.800,0	€0,00	18/03/2003	18/03/2009
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
100-2006	Securanc Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0,0	€468.102.000,00	02/01/2007	02/01/2008
120-2003	Servicios Administrativos Vargas Mejías S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0,0	€190.000.000,00	13/03/2004	13/03/2008
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798.117,6	€0,00	08/11/2003	18/11/2009
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
Sin #	The Woods of The New Planet S. A.	Alquiler de local Comercial, Catedral	\$345.811,2	€0,00	01/02/2007	01/02/2008
061-2003	Torres González Eleoben	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
064-2003	Unite Muelle Maipo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
066-2003	Van Der Laan Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Cali Center	\$468.720,0	\$0,0	01/04/2003	01/04/2009
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241.230,0	€0,00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

r. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

		30/06/2008	30/06/2007
Impuesto sobre la renta diferido		4,124,864,334	1,650,660,745
Honorarios por pagar		523,012,562	456,362,081
Cuentas por pagar Proveedores		2,288,458,010	422,080,126
Aportaciones Patronales por pagar		643,473,516	446,831,303
Impuestos retenidos por pagar		481,604,291	258,421,391
Aportaciones laborales retenidas por pagar		637,183,607	663,048,087
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme			1,083,951,396
Fracciones de prestaciones por aplicar		2,099,912,201	1,530,599,321
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199,859	36,584,615,052
Cuentas por pagar Credomatic		775,094,351	756,498,114
Vacaciones acumuladas por pagar		1,836,245,599	1,380,483,128
Otras cuentas por pagar		7,856,041,036	7,516,144,224
Provisión para prestaciones legales		12,808,097,101	10,636,660,568
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		136,622,648	90,598,013
Otras provisiones		3,185,003,392	2,171,162,180
Total	¢	37,395,812,507	65,648,115,729

Durante mayo 2002, se promulga la Ley del Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa cuyo objetivo es promover el desarrollo de largo y plazo de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) del país. Es por eso que se crea un Fondo Especial para el Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (denominado FODEMIPYME) administrado por el Banco Popular y Desarrollo Comunal.

Los recursos de este fondo se destinarán a conceder avales o garantías a la Pymes, conceder créditos a los Pymes, transferir recursos a entidades públicas para apoyar a las Pymes.

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

s. Impuestos

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

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones del impuesto del Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002 derivado que en el año 2003 las declaraciones de renta correspondientes a dichos períodos fueron rectificadas por el Banco y también puede realizar la revisión sobre las declaraciones de los años terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004, 2005 y 2006. Es importante indicar que de acuerdo con la aplicación de la metodología de cálculo de la Asociación Bancaria Costarricense, durante el año 2007 se registró un gasto por impuesto sobre la renta por la suma de ¢3.652.8 millones.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

t. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

		30/06/2008	30/06/2007
Productos por Inversiones en valores negociables		560,692,546	40,972,342
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		7,814,475,015	8,906,276,817
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	507,097,412
Productos por inversiones y valores comprometidos		283,778,783	42,322,444
Total	¢	8,658,946,344	9,496,669,015

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Por sobregiros en cuenta corriente		0	0
Productos por préstamos con otros recursos		47,095,199,313	43,788,891,075
Por tarjetas de crédito		3,421,695,983	2,271,722,159
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		657,367,029	740,471,571
Por Tarjetas de Crédito vencidas		21,280,004	23,641,799
Total	¢	51,195,542,329	46,824,726,604

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		2,074,228,471	1,829,208,291
Cargos por captaciones a plazo		17,473,506,602	14,979,398,439
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		4,425,967,406	4,872,679,933
Total	¢	23,973,702,479	21,681,286,663

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30/06/2008	30/06/2007
Gastos de personal		19,847,775,774	16,124,337,826
Gastos por servicios externos		1,698,545,062	1,329,272,993
Gastos de movilidad y comunicaciones		791,075,882	572,233,951
Gastos de infraestructura		4,166,161,957	2,966,567,879
Gastos generales		3,030,022,254	2,224,081,495
Total	¢	29,533,580,929	23,216,494,144

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2008 y 2007 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:

2008		Valor en libros		Valor razonable
Activos financieros				
Disponibilidades	¢	82,995,777,858.00	¢	82,995,777,858.00
Inversiones en valores y depósitos		293,238,421,293.00		293,238,421,293.00
Cartera de crédito		779,415,181,078.00		779,793,599,657.00
Total de activos		1,155,649,380,229.00		1,156,027,798,808.00
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público				
Captaciones a la vista		202,024,394,675.00		202,024,394,675.00
Otras obligaciones con el público a la vista		6,130,419,473.00		6,130,419,473.00
Captaciones a plazo		680,954,827,440.00		692,104,072,570.00
Otras obligaciones con el público a plazo		22,191,868,989.00		22,191,868,989.00
Otras obligaciones financieras		0.00		0.00
Cargos por pagar por obligaciones con público		15,539,851,101.00		15,539,851,101.00
Total	¢	926,841,361,678.00	¢	937,990,606,808.00
Obligaciones con entidades				
Obligaciones con entidades a plazo		40,771,086,304.00		40,193,216,717.00
Cargos por pagar por obligaciones entidades		714,802,143.00		714,802,143.00
Total		41,485,888,447.00		40,908,018,860.00
TOTAL PASIVOS		968,327,250,125.00		978,898,625,668.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

2007		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	36.419.811.982	36.419.811.982
Inversiones en valores y depósitos		240.372.344.444	240.372.344.444
Cartera de crédito		532.082.502.418	532.330.721.422
Total de activos		<u>808.874.658.844</u>	<u>809.122.877.848</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público			
Captaciones a la vista		186.495.684.695	186.495.684.695
Otras obligaciones con el público a la vista		5.701.496.341	5.701.496.341
Captaciones a plazo		402.645.628.304	409.337.943.137
Otras obligaciones con el público a plazo		13.110.940.319	13.110.940.319
Otras obligaciones financieras		4.069.175.150	4.054.447.791
Total de pasivos	¢	<u>612.022.924.809</u>	<u>618.700.512.283</u>

Estimación del valor razonable

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

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

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

- b. Inversiones en valores y depósitos

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

- c. Cartera de créditos

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

El valor razonable de las captaciones a plazo y otras obligaciones financieras está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes.

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

y. Administración de riesgos

El riesgo asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), en su variante conocida como Var paramétrico. En general esta es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo y con cierto nivel de probabilidad o confianza. En otras palabras, el VaR resume la pérdida máxima esperada (o peor pérdida) durante un intervalo de tiempo bajo condiciones de mercado estables, para un nivel de confianza dado. El cálculo del VaR implica una inferencia estadística que se realiza a partir de series históricas de datos como precios, tasas, cotizaciones y la volatilidad y correlación de esas series.

En lo que respecta al Var paramétrico podemos indicar que se utiliza cuando los rendimientos del portafolio en cuestión se distribuyen en forma normal, o una aproximación (en cuyo caso, los resultados también son una aproximación). En este caso, se utiliza el enfoque conocido como “variancia-covariancia o delta normal.

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

Otorga información para la dirección y cuadros gerenciales ya que resume en una sola cifra la exposición al riesgo.

Resume en términos no técnicos los riesgos financieros.

Permite evaluar el desempeño por riesgo en que incurre la entidad.

Permite determinar límites con el objeto de restringir la exposición al riesgo y mejorar las decisiones de asignación de recursos de capital.

Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

Riesgo de inversiones

Según información suministrada por el Proceso de Tesorería sobre los portafolios administrados, se extraen lo siguientes indicadores con corte al 30 de junio del 2008.

"Junio 2008"

Descripción de Cartera	Concentración por moneda	Rendimiento en libros	Rendimiento de mercado	Duración	Duración Modificada	Razón Sharpe
Colones	86,49%	7,28%	5,50%	1,69	1,61	3,129
Dólares	13,51%	6,09%	5,06%	2,60	2,52	1,498
Total (*)	100,00%	6,58%	5,05%	1,81	1,73	1,395

"Mayo 2008"

Descripción de Cartera	Concentración por moneda	Rendimiento en libros	Rendimiento de mercado	Duración	Duración Modificada	Razón Sharpe
Colones	89,49%	5,79%	4,47%	0,94	0,90	2,556
Dólares	10,51%	6,09%	4,99%	2,69	2,60	1,486
Total (*)	100,00%	5,78%	4,60%	1,13	1,08	1,263

Con respecto a la concentración por moneda se aprecia una ligera disminución en la concentración en moneda local pasando de 89.49% a 86.49% y por ende un aumento en moneda extranjera pasando de 10.51% a 13.51%, producto de la disminución en el total de inversiones.

La razón de Sharpe que mide el exceso en rentabilidad por unidad de riesgo muestra un cambio pasando de 2.55 veces en mayo a 3.129 veces en junio para la cartera en colones producto de que el instrumento cero riesgo que se utiliza para su calculo es un bono del Tesoro de los Estados Unidos los cuales han venido mejorando su rendimiento y además de considerar el hecho de que se presentó un menor ajuste en la variación del tipo de cambio pasando de una tasa de variación negativa interanual con lo que al 30 de junio llegó a un valor de a -0.04%, lo cual hace que las carteras en colones y la total colonizada disminuyeran este indicador.

Con respecto a la duración del portafolio total se aprecia un incremento pasando de 1.13 años en mayo para llegar a 1.81 en junio, producto de la disminución de concentración en depósitos electrónicos del BCCR y la incorporación del título de propiedad con vencimiento en el 2011, 2012, así como bonos cero cupón con vencimiento en julio y octubre del 2008

Seguidamente se presenta la exposición económica medida a través de la metodología del valor en riesgo (VaR).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Calculo del VAR portafolio al 30 Junio 2008

	Banco	Safi	Pto de bolsa	Pensiones	Conglomerado
Cartera en colones (millones ¢)	248.420,14	2.606,14	14.696,68	6.489,95	272.212,90
Cartera en dólares (millones \$)	75,17		6,76	0,04	81,97
Cartera total en colones (millones ¢)	287.235,69	2.606,14	18.188,83	6.508,76	314.539,42
Cartera en colones (millones ¢)	248.420,14	2.606,14	14.696,68	6.489,95	272.212,90
Valor en riesgo cartera en colones					
Cartera valorada (millones ¢)	111.696,69	1.859,53	10.597,45	3.270,37	127.424,05
Porcentaje de la cartera valorada	44,96%	71,35%	72,11%	50,39%	46,81%
VAR cartera (millones ¢) (95% confianza)	1.026,27	54,03	205,42	92,23	1.274,23
Porcentaje del VAR sobre la cartera valorada	0,92%	2,91%	1,94%	2,82%	1,00%
Porcentaje del VAR sobre la cartera total	0,41%	2,07%	1,40%	1,42%	0,47%
Cartera en dólares (millones \$)	75,17	0,00	6,76	0,04	81,97
Valor en riesgo cartera en dólares					
Cartera valorada (millones \$)	57,98		6,29	0,04	64,30
Porcentaje de la cartera valorada	77,13%	#¡DIV/0!	92,94%	100,00%	78,44%
VAR cartera (millones \$) (95% confianza)	0,98		0,12	0,00	1,08
Porcentaje del VAR sobre la cartera valorada	1,69%	0,00%	1,97%	3,81%	1,68%
Porcentaje del VAR sobre la cartera total	1,30%	0,00%	1,83%	3,81%	1,32%
Cartera total colonizada (millones ¢)	287.235,69	2.606,14	18.188,83	6.508,76	314.539,42
Valor en riesgo cartera total					
Cartera valorada (millones ¢)	141.635,08	1.859,53	13.843,05	3.289,19	160.626,85
Porcentaje de la cartera valorada	49,31%	71,35%	76,11%	50,53%	51,07%
VAR cartera total (millones ¢) (95% confianza)	1.170,25	54,03	218,20	92,23	1.421,13
Porcentaje del VAR sobre la cartera valorada	0,83%	2,91%	1,58%	2,80%	0,88%
Porcentaje del VAR sobre la cartera total	0,41%	2,07%	1,20%	1,42%	0,45%

El promedio de los instrumentos que componen el portafolio total del Conglomerado que poseen precios de referencia dio un giro considerable al tener el mes anterior 32.47%, llegando a junio a un 51.07%, el restante se ubican instrumentos de corto plazo, recompras, certificados de depósito a plazo, con lo cual la máxima pérdida que se podría presentar sería con un nivel de confianza del 95% sería de 1,421.13 millones de colones, lo que representa un 0.95% de la cartera valorada o un 0.45% sobre el portafolio total.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Riesgos de Liquidez

Este elemento evalúa la posición de liquidez de la entidad considerando el nivel de las fuentes de liquidez comparándolas con los compromisos financieros, tomando en cuenta el tamaño de la entidad, complejidad y perfil de riesgo, y de esta manera asegurar el nivel de liquidez suficiente para cumplir con los compromisos financieros de forma oportuna, reflejando la habilidad en el manejo por parte de la institución, para enfrentar cambios que puedan ocurrir en las condiciones de mercado que puedan afectar la liquidez de los activos.

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

Fortalecer los créditos e inversiones a corto plazo (uno a tres meses) y los vencimientos a mediano plazo (cuatro meses y más).

Debe tomarse en cuenta que en el caso de las inversiones mayores a un mes o tres meses, solamente se pueden incluir en el calce de plazos aquellas que se consideren como no comprometidas (en el respectivo calce) de acuerdo a la normativa vigente y que se efectúen únicamente en el Banco Central y entes públicos.

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

Al 30 de junio de 2008, los riesgos de liquidez se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez : AL 30 DE JUNIO DEL 2008

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	68,089,444	0	0	0	0	0	68,089,444
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	5,291,865	0	0	0	0	0	5,291,865
Inversiones M.N.	0	125,773,500	1,007,090	11,055,909	24,633,671	22,557,795	68,221,623	253,249,588
Cartera de Crédito M.N.	19,922,115	20,195,829	5,695,100	5,908,876	18,039,095	33,467,623	636,792,968	740,021,607
Disponibilidades M.E.	0	8,999,592	0	0	0	0	0	8,999,592
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	614,876	0	0	0	0	0	614,876
Inversiones M.E.	0	2,697,061	1,515,021	1,210,445	1,328,403	4,310,193	28,927,710	39,988,833
Cartera de Crédito M.E.	2,473,910	872,601	575,384	829,054	1,727,262	2,207,752	51,144,873	59,830,835
	22,396,025	232,534,769	8,792,595	19,004,284	45,728,432	62,543,363	785,087,174	1,176,086,641
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	338,449,880	62,867,054	42,632,841	157,195,359	109,076,056	96,427,283	806,648,473
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	0	42,071,236	10,188,968	9,297,656	23,311,411	19,021,799	761,967	104,653,038
Cargos por pagar M.N.	0	1,560,708	837,580	568,343	2,045,807	10,054,041	440,875	15,507,355
Cargos por pagar M.E.	0	158,914	96,162	87,736	219,696	179,330	5,563	747,402
	0	382,240,739	73,989,764	52,586,577	182,772,273	138,331,227	97,635,688	927,556,267
Brecha de activos y pasivos	22,396,025	(149,705,970)	(65,197,169)	(33,582,293)	(137,043,842)	(75,787,864)	687,451,486	248,530,374

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, los riesgos de liquidez se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal:

	Vencidos más de 30	Días						Total
		01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	17.876.507	0	0	0	0	0	17.876.507
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	6.085.924	0	0	0	0	0	6.085.924
Inversiones M.N.	0	95.323.108	446.927	12.976.363	14.018.189	4.312.041	88.282.246	215.358.874
Cartera de Crédito M.N.	18.192.066	15.327.689	4.827.920	4.966.342	14.679.387	28.219.071	409.298.213	495.510.688
Disponibilidades M.E.	0	10.899.856	0	0	0	0	0	10.899.856
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	1.557.526	0	0	0	0	0	1.557.526
Inversiones M.E.	0	5.908.285	737.156	659.158	39.720	9.966.626	31.533.105	48.844.050
Cartera de Crédito M.E.	1.642.085	704.790	183.762	2.363.835	5.093.200	5.081.378	45.356.749	60.425.799
	19.834.151	153.683.685	6.195.765	20.965.698	33.830.496	47.579.116	574.470.313	856.559.224
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	273.688.288	46.122.384	44.264.743	109.349.664	13.905.925	14.071.127	501.402.131
Obligaciones con entidades financieras	0	87.139	18.060	18.218	55.616	1.115.687	2.774.455	4.069.175
Obligaciones con el Público M.E.	0	58.380.086	10.916.414	8.446.195	21.472.786	6.636.710	699.426	106.551.617
Cargos por pagar M.N.	0	4.274.482	427.637	396.882	973.095	117.252	76.870	6.266.218
Cargos por pagar M.E.	0	142.722	105.248	81.292	206.840	63.777	6.721	606.600
	0	336.572.717	57.589.743	53.207.330	132.058.001	21.839.351	17.628.599	618.895.741
Brecha de activos y pasivos	19.834.151	(182.889.032)	(51.393.978)	(32.241.632)	(98.227.505)	25.739.765	556.841.714	237.663.483

ii. Riesgo de Mercado:

Riesgos de tasas de interés

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

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

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

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

- Mantener la cláusula de posibilidad de ajuste mensual de las tasas de interés activas en los contratos de préstamos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- Inversiones a corto plazo para aprovechar reinversiones a las tasas en alza.
- Mantener la posición de ajuste de las tasas activas a un plazo menor que el ajuste de las tasas pasivas.

Al 30 de junio de 2008, los riesgos de tasa de interés se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Junio del 2008

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	284,847,374	126,018,336	34,744,663	34,537,818	27,328,855	21,421,362	40,796,340
Cartera de crédito M.N.	713,619,726	690,991,962	11,965,157	2,216,027	8,446,376	99	105
Inversiones M.E.	47,287,567	2,701,439	3,037,255	1,493,093	5,422,938	2,469,557	32,163,285
Cartera de crédito M.E.	57,396,390	54,651,640	2,400,847	64,193	279,710	0	0
	1,103,151,057	874,363,377	52,147,922	38,311,131	41,477,879	23,891,018	72,959,730
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	551,556,846	113,633,133	111,127,323	170,998,100	116,208,563	7,063,417	32,526,310
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	81,705,551	17,886,811	19,718,284	23,669,904	19,555,669	467,014	407,869
	633,262,397	131,519,944	130,845,607	194,668,004	135,764,232	7,530,431	32,934,179
Brecha de activos y pasivos	469,888,660	742,843,433	(78,697,685)	(156,356,873)	-94,286,353	16,360,587	40,025,551

Al 30 de junio del 2007, los riesgos de tasa de interés se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Junio del 2007

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	180-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	236.266.295	95.551.584	34.340.170	25.349.508	8.413.775	21.312.171	51.299.087
Cartera de crédito M.N.	472.091.457	453.430.151	11.380.811	1.670.472	5.609.441	188	394
Inversiones M.E.	58.759.998	5.933.645	1.700.409	197.174	11.448.481	6.738.993	32.741.296
Cartera de crédito M.E.	59.217.751	50.086.595	1.446.873	818.403	6.865.880	0	0
	826.335.501	605.001.975	48.868.263	28.035.557	32.337.577	28.051.352	84.040.777
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	156.968.920	34.249.238	54.254.428	57.929.132	8.239.672	657.158	1.639.292
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	45.125.298	8.248.621	14.298.718	15.956.938	5.776.108	455.208	389.705
	202.094.218	42.497.859	68.553.146	73.886.070	14.015.780	1.112.366	2.028.997
Brecha de activos y pasivos	624.241.283	562.504.116	(19.684.883)	(45.850.513)	18.321.797	26.938.986	82.011.780

Riesgo Cambiario

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2008, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :	al 30 de Junio del 2008
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	17,429,585
Cuenta de encaje con el BCCR	1,190,836
Inversiones	77,446,708
Cartera de créditos	114,421,045
Cuentas por Cobrar	134,570
Otros activos	245,891
Total activos	<u>210,868,635</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	
Obligaciones a Plazo	206,517,195
Cuentas por pagar diversas	5,067,432
Otros pasivos	741,877
Total pasivos	<u>212,326,504</u>
Posición neta	US\$ <u>-1,457,869</u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Riesgo Cambiario**Banco Popular y de Desarrollo Comunal :****al 30 de Junio del 2007**

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$	▼
Disponibilidades	21.102.077	
Cuenta de encaje con el BCCR	3.015.364	
Inversiones	92.606.446	
Cartera de créditos	114.736.451	
Cuentas por Cobrar	2.902.034	
Otros activos	393.343	

Total activos

 234.755.715

Pasivos:

Obligaciones con el Público	84.478.164
Obligaciones a Plazo	121.805.339
Otros pasivos	2.917.531

Total pasivos

 209.201.035

Posición neta

 US\$ **25.554.680**

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

<u>Activos</u>		30/06/2008	30/06/2007
Disponibilidades	¢	61,152,084	36,098,129
Inversiones en Valores y depósitos		2,553,056,218	3,320,810,872
Cartera de créditos		7,059,346,126	3,893,264,107
Cuentas y Productos por cobrar		1,515,841,402	3,769,015,702
Bienes realizables		945,328	1,578,991
Participación Capital Otras Empresas		28,828,118	40,838,274
Propiedad, Mobiliario y Equipo		288,854,430	288,119,576
Otros activos		20,875,088	58,844,426
Total activos		11,528,898,794	11,408,570,077
<u>Pasivos</u>			
Otras Obligaciones Financieras		37,070,316	37,070,316
Otras cuentas por pagar		3,834,708,330	4,262,919,193
Otros pasivos		28,429,290	54,927,867
Total pasivos		3,900,207,936	4,354,917,376

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2008, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

AL 30 DE JUNIO DE 2008			
FIDEICOMISOS ACTIVOS	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,469,247,559
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	96,283,638
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,917,296
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP /BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	576,946,796
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	132,435,836
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,817,631
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	92,553,315
INCOFESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	758,264,605
PROCERCOOP P.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MITS PRONAMYFE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,701,533,540
TOTAL FIDEICOMISOS			11,528,898,794

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de junio de 2007, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

MOVIMIENTO CONTABLE AL 30 DE JUNIO DEL 2007
DETALLE PARA CUMPLIMIENTO DE LA
NORMATIVA SUGEF 31-04

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5.217.946.664,18
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	110.885.907,69
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201.917.296,75
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	468.811.147,23
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	562.368.502,60
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	150.685.442,86
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978.834.027,83
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	91.517.244,66
INCOPESCA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	804.683.855,89
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	37.943.868,00
02-99 MTS PRONATYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.792.986.120,51
TOTAL			11.408.570.077,00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30/06/2008	30/06/2007
-		
Comisiones de confianza excepto fideicomisos		300,000,000
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	211,807,722,233	881,555,357,803
Productos en suspenso	2,915,445,788	2,176,998,317
Garantías recibidas en poder de terceros	1,545,908,774	1,217,178,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	102,446,262,082	17,637,418,901
Cuentas castigadas	15,000,046,043	12,824,225,062
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,217,950,534	1,807,833,077
Documentos de respaldo	1,006,785,026,637	0
Otras cuentas de registro	386,558,777,325	438,686,326,731
Total	1,729,318,509,999	1,356,246,709,248

bb. Contingencias

Al 30 de junio de 2008 existen juicios en contra del Banco los cuales según el criterio del Departamento Legal del Banco es probable que se de una salida de recursos en el futuro; por lo que la Administración del Banco ha efectuado provisión por ¢136.622.648.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

cc. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

		30/06/2008	30/06/2007
-			
Cartas de Crédito emitidas no negociables	¢		337,916,509
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		47,489,359,994	69,071,318,299
Créditos pendientes de Desembolsar		4,447,026,881	3,657,813,105
Total	¢	51,936,386,875	73,067,047,913

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de junio de 2008 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢1.983.395.934 y al 30 de junio de 2007 refleja un monto de ¢(843.939.854)

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”:

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

En el mes de mayo 2007 se procedió a realizar el ajuste al costo financiero de la partida de ahorro obligatorio del año 2005, esto por cuanto la Junta Directiva Nacional aprobó reconocer el 12%, porcentaje inferior al 14% que se venía registrando como gasto financiero, este ajuste permitió registrar como otros ingresos financieros el monto de ¢ 1.318 millones.

En el mes de mayo mediante oficio GGC-845-2007 se presentó ante la Sugef la interposición de recurso de Revocatoria y Apelación en cuanto al caso referido al crédito del fideicomiso Proyecto Hidroeléctrico Cariblanco, fiduciario Banco Nacional de Costa Rica.

Producto de la depuración realizada por la Dirección de Desarrollo Humano, se realizó un ajuste a la partida de preaviso y cesantía provocando una disminución de ¢735 millones en el mes de junio 2007 con respecto al mes anterior de ¢963 millones.

En el mes de junio de 2007 se procedió a realizar la reclasificación de lo correspondiente a las cuentas del ahorro obligatorio inconsistentes por un monto de ¢ 3612 millones, a una partida contable de pasivo sin costo. Sobre este tema, es importante señalar, que del análisis realizado a la base de datos que administra las cuentas correspondientes al ahorro obligatorio y el padrón electoral vigente, se identificaron 464.214 cuentas, con información inconsistente, tal es el caso de errores en los apellidos y nombres, errores en la cédula..

En el mes de junio del 2007 se procede a cancelar en forma anticipada el Convenio de Línea Global de Crédito No. 1595 otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) , esto con la finalidad de reducir el costo financiero de acuerdo a las condiciones imperantes en el mercado bursátil nacional e internacional, así como los excesos de liquidez que en la actualidad mantiene nuestro banco. Así también se renueva la línea de crédito por un período igual a 12 meses la cuál venció el 30 de junio del 2008.

En el mes de noviembre 2007 se reflejó un efecto neto del gasto por diferencial cambiario por ¢430 millones, originado principalmente por la medida que adoptó el Banco Central de Costa Rica al ampliar los límites del sistema de Bandas Cambiarias el día 22 de noviembre, y la respuesta inmediata de mercado de adaptar los tipos de cambio a la banda inferior del sistema.

En el mes de diciembre 2007 se reflejó una disminución en las utilidades por ¢1.423 millones, producto de la reversión de ingresos por venta de inversiones. Este registro se realizó en atención a instrucciones emitidas por la SUGEF, mediante oficio SUGEF-4763-2007.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

En febrero 2008 se realizó la colocación de las emisiones estandarizadas series F, G y H por un monto total de ¢24.851 millones, lo que permitió un incremento en las captaciones a plazo.

En el mes de abril 2008 se inició el cobro de las comisiones a las cuentas consistentes de Ahorro Obligatorio que se encuentran inactivas, presentando un ingreso de ¢311 millones.

Adicionalmente en abril 2008 se presentó un ingreso extraordinario correspondiente a venta de acciones por parte de VISA Internacional, de la cual se cancelaron ganancias de capital relacionadas con la participación que mantiene el Banco por un monto de ¢679 millones.

En mayo 2008 se recibieron ingresos extraordinarios por ¢400 millones, por concepto de participación en las utilidades de las pólizas del INS.

En cuanto a los gastos de personal, en mayo 2008 hubo un incremento de ¢ 500 millones, producto del pago de los méritos, a los funcionarios que no se les había reconocido el aumento del segundo semestre del 2007 y los primeros meses del 2008.

En el mes de junio 2008 se reversó el gasto acumulado hasta mayo correspondiente al Fondo de Desarrollo FODEMIPYME por un monto de ¢379 millones, con la finalidad de mejorar el resultado de los indicadores del área de Evaluación de la Calificación Cuantitativa (CAMELS).

En el mes de junio 2008 se reversaron ¢152 millones correspondientes a la capitalización de los gastos asociados con el proyecto Core System, generados del 15 de marzo al 30 de junio de 2008.

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

Al 30 de junio de 2008 las Subsidiarias del Banco a saber Popular Valores y Popular Valores Fondos de Inversión están reguladas por la SUGEVAL y la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias está regulada por la SUPEN, por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa SUGEF 31-04.

G. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

- Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

La NIC 8 en su párrafo 30 requiere que cuando no se haya aplicado una norma o interpretación que habiendo sido emitida no ha entrado en vigor la entidad deberá revelar ese hecho e información relevante conocida o razonablemente estimada. Para el periodo 2005 está lo siguiente:

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF7 Instrumentos financieros: Revelaciones, aplicable a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30 informaciones a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros y no se prevé un impacto derivado de la aplicación de esa norma en los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

Mediante artículo 7 del Acta de la sesión 540-2005, celebrada el 24 de noviembre del 2005 el CONASSIF aprobó el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” que regirá a partir del lunes 9 de octubre del 2006.