

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**

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

**Al 30 de Setiembre 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 Setiembre de 2008 y 2007 (En colones sin céntimos)				
	Nota	2008	2007	
<b>Disponibilidades ( 110.00 )</b>		<b>38,476,220,432</b>	<b>28,344,794,740</b>	
Efectivo (111)	b	21,259,511,426	15,687,186,018	
Banco Central (112)		6,090,905,962	7,468,972,920	
Entidades financieras del país (113)		6,534,834,959	221,536,013	
Entidades financieras del exterior (114)		1,301,766,096	756,195,128	
Otras disponibilidades (115 + 116)		3,289,201,989	4,210,904,661	
<b>Inversiones en instrumentos financieros ( 120.00 )</b>		<b>261,143,385,181</b>	<b>216,856,908,496</b>	
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)	c	55,496,382,465	4,763,602,749	
Disponibles para la venta ( 122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		204,093,915,263	202,375,321,101	
Mantenidos al vencimiento ( 123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03 )		0	8,471,556,319	
Instrumentos financieros derivados (126)		0	0	
Productos por cobrar (128)		1,553,087,453	1,246,428,327	
(Estimación por deterioro) ( 129.00 )		0	0	
<b>Cartera de Créditos ( 130.00 )</b>		<b>829,391,293,232</b>	<b>609,845,096,207</b>	
Créditos Vigentes ( 131.00 + 134.01 )	d	661,467,287,246	491,426,933,446	
Créditos Vencidos ( 132.00 + 134.02 )		165,580,557,040	116,119,859,034	
Créditos en Cobro Judicial ( 133.00 + 134.03 )		13,453,891,231	10,207,853,566	
Productos por cobrar ( 138.00 )		13,289,574,825	9,832,920,285	
(Estimación por deterioro) ( 139.00 )	e	(24,400,017,100)	(17,742,470,124)	
<b>Cuentas y comisiones por cobrar ( 140.00 )</b>		<b>1,420,229,672</b>	<b>1,596,763,549</b>	
Comisiones por cobrar ( 142.00 )	f	0	0	
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles ( 144 )		0	0	
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ( 145 )		262,240,800	185,292,986	
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar ( 146 )		0	0	
Otras cuentas por cobrar ( 147.00 )		2,497,713,382	2,796,991,683	
Productos por cobrar ( 148.00 )		0	0	
(Estimación por deterioro) ( 149.00 )		(1,339,724,510)	(1,385,521,120)	
<b>Bienes realizables ( 150.00 )</b>		<b>460,577,200</b>	<b>765,822,471</b>	
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)	g	1,145,943,481	1,992,134,254	
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0	
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(685,366,281)	(1,226,311,783)	
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) ( 160.00 )</b>	h	<b>20,096,720,995</b>	<b>20,454,487,591</b>	
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) ( 170 )</b>	i	<b>33,035,549,728</b>	<b>29,837,306,040</b>	
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		<b>8,651,519,154</b>	<b>4,113,444,839</b>	
Otros Activos ( 180.00 )		0	0	
Cargos diferidos (182)		0	0	
Activos Intangibles ( 186.00 )	j	1,703,440,092	1,013,769,477	
Otros activos ( 180 - 186 - 182 )		6,948,079,062	3,099,675,362	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,192,675,495,594</b>	<b>911,814,623,933</b>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público ( 210.00 )</b>	m	<b>859,716,243,524</b>	<b>677,768,708,890</b>	
A la vista ( 211 + 212 )		196,097,275,425	190,732,562,169	
A Plazo ( 213 + 218 )		651,649,604,821	479,098,015,295	
Otras obligaciones con el público ( 214 + 215 )		0	0	
Cargos financieros por pagar (219)		11,969,363,278	7,938,131,426	
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica ( 220.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
A la vista (221)		0	0	
A plazo (222)		0	0	
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	
<b>Obligaciones con entidades ( 230.00 )</b>	p	<b>78,295,910,877</b>	<b>3,009,374,621</b>	
A la vista (231)		6,676,574,625	67,083,313	
A plazo (232)		70,999,408,133	2,942,291,308	
Otras obligaciones con entidades ( 233 + 234 )		0	0	
Cargos financieros por pagar (238)		619,928,119	0	
<b>Cuentas por pagar y provisiones ( 240.00 )</b>	r	<b>43,125,926,968</b>	<b>34,008,034,226</b>	
Cuentas por pagar por servicios bursátiles ( 244.00 )		0	0	
Impuesto sobre la renta diferido ( 246 )		3,630,320,226	1,711,768,652	
Provisiones ( 243 )		19,128,034,636	16,926,886,156	
Otras Cuentas por pagar diversas ( 241 + 242 + 245 )		20,367,572,106	15,369,379,418	
Cargos financieros por pagar ( 248 )		0	0	
<b>Otros pasivos ( 250.00 )</b>		<b>4,758,559,586</b>	<b>7,546,965,652</b>	
Ingresos diferidos ( 251.00 )		2,312,607,700	3,224,957,864	
Estimación por deterioro de créditos contingentes ( 252.00 )		6,167,270	255,936,346	
Otros pasivos ( 253 + 254 )		2,439,784,616	4,066,071,442	
<b>Obligaciones subordinadas ( 260.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
Obligaciones subordinadas (261)		0	0	
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	
<b>Obligaciones convertibles en capital ( 270.00 )</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0	
Cargos financieros por pagar (278)		0	0	
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0	
Cargos financieros por pagar (288)		0	0	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>985,896,640,955</b>	<b>722,333,083,389</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>PATRIMONIO</b>			
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 Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados ( 320 )</b>		<b>23,422,799,488</b>	<b>29,069,018,096</b>
<b>Ajustes al patrimonio ( 330.00 )</b>		<b>13,964,307,841</b>	<b>15,827,208,607</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo ( 331-01 )		15,562,628,420	16,378,573,714
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(146,820,597)	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 valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		(1,451,499,982)	(551,365,107)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
<b>Reservas Patrimoniales ( 340.00 )</b>		<b>11,941,493,545</b>	<b>11,954,493,545</b>
<b>Resultados acumulados de periodos anteriores ( 350.00 )</b>		<b>46,428,701,202</b>	<b>30,177,128,330</b>
<b>Resultado del período (360)</b>		<b>14,675,620,887</b>	<b>22,453,691,966</b>
Intereses minoritarios (370)		0	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>206,778,854,639</b>	<b>189,481,540,544</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,192,675,495,594</b>	<b>911,814,623,933</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS ( 610 + 630 )</b>		<b>61,044,093,838</b>	<b>93,522,762,470</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 710 )</b>	cc	11,238,066,637	12,012,023,968
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS ( 720 )</b>	z	3,549,568,103	4,943,354,788
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS ( 730 )</b>	z	7,688,498,534	7,068,669,180
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS ( 810.00 )</b>	aa	1,979,063,496,821	1,430,375,839,992
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)			
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia (870)			
Lic. Gerardo Ferras Sotabria Gerente General	Lic. Miguel Ramacho Rodríguez Contador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno	





## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 4  
 Banco Popular y de Desarrollo Comunal  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2008 y 2007  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero de 2007</b>		80,000,000,000	22,614,171,981	16,831,823,959	11,954,493,545	30,684,389,157	162,084,878,642
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Resultado del Período 1		0	0	0	0	21,946,431,139	21,946,431,139
Dividendos por Período 0		0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		6,454,846,115	0	0	0	0	6,454,846,115
Supervit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	(453,250,245)	0	0	(453,250,245)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		0	0	0	0	0	0
Impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Supervit por revaluación de otros activos		0	0	(531,365,107)	0	0	(531,365,107)
Otros		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2007</b>		80,000,000,000	29,069,018,096	15,827,278,607	11,954,493,545	52,630,820,296	189,481,540,544
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>							
Atribuidos a la controladora		80,000,000,000	31,256,155,425	18,538,564,759	11,954,493,545	53,409,256,696	195,158,470,416
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0
Saldo corregido Período 2		0	0	0	0	0	0
Orientados en el Período 2		0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		0	0	0	0	0	0
Impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Aportes personales recibidos durante el año		0	(7,833,355,937)	0	0	0	(7,833,355,937)
Otros		0	0	0	0	(6,980,555,494)	(6,980,555,494)
<b>Transferencias a resultados 2</b>		0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	(1,583,440,000)	0	0	(1,583,440,000)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	(1,175,655,796)	0	0	(1,175,655,796)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		0	0	0	0	0	0
Impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0
Otros (Traslado de saldos de utilidades a supervit por oficinas)		0	0	0	0	0	0
Extinción o pérdida no reconocida en resultado Período 2		0	0	0	0	0	0
Resultado Período 2		0	0	0	0	14,675,620,887	14,675,620,887
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	(13,000,000)	0	(13,000,000)
Dividendos por período 1		0	0	0	0	0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		16,345,931,676	0	0	0	0	16,345,931,676
Supervit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	(1,815,160,113)	0	0	(1,815,160,113)
Transferencias supervit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0
Supervit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2008</b>		96,345,931,676	23,422,799,425	19,964,407,841	11,941,493,545	61,104,322,089	206,778,854,639
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>							
Atribuidos a la controladora		96,345,931,676	23,422,799,425	19,964,407,841	11,941,493,545	61,104,322,089	206,778,854,639

Lic. Gerardo Torres Saubida  
 Gerente General

Lic. Manuel González Cabezas  
 Contador

Lic. Manuel González Cabezas  
 Auditor Interno

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

Como resultado de la creación de la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732), se estableció que todo Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Operadora de Planes de Pensión, se deben de constituir como sociedades anónimas, autorizándose así a los bancos públicos a constituir estas sociedades. En cumplimiento de esa Ley, es que el Banco Popular y de Desarrollo Comunal constituye estas sociedades en el año 2000. Al 31 de diciembre de 1999 el Puesto de Bolsa y la Operadora de Planes de Pensión operaban como una División integral del Banco.

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Tipo de Oficina	Número de oficinas	Número de oficinas
	<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	57	44
Ventanillas	15	16
Centro Créditos sobre Alhajas	1	1
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>82</b>

Al 30 de setiembre del 2008 el Banco posee 176 cajeros automáticos bajo su control (164 en el 2007).

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

Al 30 de setiembre del 2008 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con 3.158 empleados (2.952 en el 2007), clasificados de la siguiente forma:

	<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Personal Fijo	2,458	2,235
Personal Interino		618
Bienes Temporales	677	0
Servicios Especiales	13	14
Suplencias	10	85
<b>Total</b>	<b>3,158</b>	<b>2,952</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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 períodos 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Moneda extranjerai- Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢549.70 y ¢559.70 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢515.50 y ¢519.70 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 prevaeciente a la fecha del balance de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

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

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

Al 30 de setiembre de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢549.59 por US \$1,00 (¢516.39 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 los primeros nueve meses del año 2008 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢13.749.864.855 e ingresos por ¢13.844.627.471 (¢ 903.297.006 y ¢1.290.659.043, respectivamente para el 2007). El efecto neto es un ingreso por ¢94.762.616. (¢387.362.037 para el 2007).

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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.

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

### v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

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

### vi. Desreconocimiento

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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:

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

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

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

<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>
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.

Adicionalmente el Banco realizó un aporte de ¢15 millones para la constitución de la Central Nacional de Valores CNV, S.A., que corresponde a una participación individual del 3%. La Bolsa Nacional de Valores tiene el 40% de las participaciones. El capital social de dicha sociedad asciende a ¢500 millones.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

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

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

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

i. Desembolsos subsiguientes

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

ii. Depreciación

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

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

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

### 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas 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 “Reserva para prestaciones legales”.

## 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 realizó en siete tramos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años.

Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001, el Banco traslada mensualmente el 5.33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Al 30 de setiembre de 2008 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por un monto de ¢11.022.650.951 (¢ 9.847.275.408 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 ingresos y gastos

## 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, el Banco difiere el reconocimiento el 100% de la comisión durante el plazo del servicio, una vez deducido el costo asociado, relacionado por la formalización de dichos créditos, el monto se actualiza semestralmente.

## iii. Ingreso neto sobre inversión en valores

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

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

Al 30 de setiembre de 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	¢2.110.383.722	¢369.178.517

Al 30 de setiembre 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	¢ 1.769.179.032	¢269.811.591

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

	30/09/2008	30/09/2007
Beneficios a empleados a corto plazo	¢0	¢0
Beneficios post empleo	0	0
Compensación en acciones (si las hay)	0	0
Pagos por prestaciones legales	0	0
Pagos en acciones (si los hay)	0	0

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		30/09/2008	30/09/2007
Efectivo	¢	21,259,511,426	15,687,186,018
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		6,090,905,962	7,468,972,920
Entidades financieras del país		6,534,834,959	221,536,013
Entidades financieras del exterior		1,301,766,096	756,195,128
Otras disponibilidades		3,289,201,989	4,210,904,661
<b>Total</b>	¢	<b>38,476,220,432</b>	<b>28,344,794,740</b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de setiembre del 2008, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢2.042.216.457 (¢7.468.972.920 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:

		30/09/2008	30/09/2007
Inversiones en Valores Negociables	¢	55,496,382,465	4,763,602,749
Disponibles para la venta		204,093,915,263	202,375,321,101
Mantenidas al vencimiento		0	8,471,556,319
Productos por cobrar		1,553,087,453	1,246,428,327
<b>Total</b>	¢	<b>261,143,385,181</b>	<b>216,856,908,496</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Fondos Multiplan colones	¢	2,161,634,367	2,053,957,890
Fondos de Inversión Mercado de dinero		20,248,018,434	2,026,447,466
Fondos Multiplan dólares		583,417,023	530,641,925
Fondos Inversión crecimiento colones		0	0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		161,004,396	152,555,468
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez colones		26,202,330,824	0
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez público colones		6,139,977,421	0
<b>Total</b>	¢	<b>55,496,382,465</b>	<b>4,763,602,749</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Bonos de Estabilización Monetaria colones	7,344,857,440	7,024,000,000
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	745,946,900	1,107,549,724
Bonos Estandarizados Bancos Privados	490,230,000	0
Certificados depósitos a plazo	7,000,000,000	6,713,070,000
Certificados a plazo dólares	1,374,080,175	6,247,856,831
C.I. Citibank	19,001,216,634	
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	9,239,090,745	8,151,532,000
Bono Fonecafé	1,634,757,333	2,098,000,983
Bonos Deuda Interna cero cupón	0	
Tasa Básica	29,848,203,423	
Títulos propiedad cero cupón	0	0
Bonos deuda externa dólares	29,387,708,521	25,007,248,068
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	10,991,360,328	0
B.D.I	0	2,596,256,000
Estimación por desvalorización de inversiones	0	0
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	2,582,519,013	0
Crecimientos colones	0	
Crecimiento dólares	0	
Títulos propiedad dólares	4,200,403,495	5,520,754,336
Títulos de propiedad colones	44,233,013,976	62,652,957,720
C.D.P. Bancos Estatales	6,500,000,000	4,000,000,000
C.D.P. Bancos Privados colones	0	3,621,595,000
C.D.P. Bancos Privados dólares	0	
Certificado de inversión	0	
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	3,000,000,000	65,200,000,000
Unidades Desarrollo Gobierno	0	
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,096,981,640	1,042,271,248
Bonos de participación hipotecaria	0	
Valores de Entidades Financieras del país	4,000,000,000	
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	11,821,704,875	
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	7,846,490,912	
Recompras certificados depósito a plazo	0	
Títulos pendientes con pacto de recompra	0	
Garantía Cámara de Compensación colones	1,444,800,000	
Garantía Cámara de Compensación dólares	310,549,853	
Otras	0	1,392,229,191
<b>Total</b>	<b>204,093,915,263</b>	<b>202,375,321,101</b>

Al 30 de setiembre 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 I).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 30 de setiembre de 2008 el Banco 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 actividad económica (en miles) se detalla como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Agricultura	¢	9,005,543	6,283,622
Ganadería		18,490,460	13,056,776
Pesca		561,322	237,989
Industria		7,883,968	7,290,319
Vivienda		266,588,288	186,089,175
Construcción		11,794,628	5,903,920
Turismo		5,615,791	3,763,675
Electricidad		225,983	186,183
Comercio y Servicios		71,206,162	47,787,980
Consumo		345,715,465	281,272,409
Transporte		7,383,047	5,376,082
Depósitos y Almacenamientos		213,261	780,104
Sector Público		2,234,895	5,501,945
Sector Bancario		140,869	0
Otras Entidades		92,262,313	52,910,697
Otros		1,179,740	1,313,770
<b>Total</b>		<b>840,501,735</b>	<b>617,754,646</b>
Intereses por cobrar		13,289,575	9,832,920
Estimación para productos por cobrar		(2,214,278)	(16,233,105)
Estimación para créditos incobrables		(22,185,739)	(1,509,365)
<b>Total</b>	¢	<b>829,391,293</b>	<b>609,845,096</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Cartera de Créditos comprada por la entidad :

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

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 30 de setiembre 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		8,020,925,981
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(2,646,835,623)
Saldo al 30 de setiembre de 2008		22,185,738,929
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		2,214,278,181
Saldo estimación cartera crediticia al 30 de setiembre 2008		<b>24,400,017,110</b>

Al 30 de setiembre 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		<b>17,232,035,772</b>
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		6,466,383,616
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(7,465,314,565)
Saldo al 30 de setiembre de 2007		16,233,104,823
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		1,509,365,301
Saldo estimación cartera crediticia al 30 de setiembre de 2007		<b>17,742,470,124</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

f. Cuentas y Productos por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas se detallan como sigue:

		30/09/2008	30/09/2007
Empleados		92,480,123	96,041,589
Cuentas por cobrar partes relacionadas		169,760,677	89,251,397
Gobierno Central , aporte trabajadores		0	0
Bonos del BANHVI		5,363,000	5,363,000
Tarjetas de crédito		209,080,105	278,221,704
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		360,003,136	342,899,961
Impuesto sobre Renta Diferido		0	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		486,638,650	484,632,788
Otras		1,436,628,491	1,685,874,230
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(199,397,505)	(81,747,155)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(1,140,327,005)	(1,303,773,965)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>¢</b>	<b>1,420,229,672</b>	<b>1,596,763,549</b>

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

Al 30 de setiembre del 2008, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢475.712.724 (¢359.929.766 en el 2007).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		30/09/2008	30/09/2007
Bienes muebles	¢	42,540,874	39,658,383
Bienes inmuebles		1,103,402,607	1,952,475,871
Menos: Estimación para bienes realizables		(685,366,281)	(1,226,311,783)
	<b>¢</b>	<b>460,577,200</b>	<b>765,822,471</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Saldo al inicio del año	¢	1,052,446,238	1,308,059,091
Gasto por estimación		249,789,501	514,194,817
Reversiones en la estimación		(648,218,950)	(604,026,236)
Liquidación de bienes realizables		31,349,492	8,084,111
Saldo al final del año	¢	<b>685,366,281</b>	<b>1,226,311,783</b>

h. Participación en otras empresas

Al 30 de setiembre de 2008, un resumen de la información financiera disponible de la participación en otras empresas es la siguiente:

	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Central de Valores</b>	<b>Total</b>
Total de activos	33,001,582,591	2,607,381,640	7,222,157,949	0	42,831,122,180
Total de pasivos	21,968,734,447	120,221,495	521,925,677	0	22,610,881,619
Total de patrimonio neto	10,894,328,580	2,487,160,143	6,700,232,272	15,000,000	20,096,720,995
Resultado bruto	598,869,416	140,833,832	764,506,459	0	1,504,209,707

Para el mes de setiembre 2008 se presentó una diferencia entre el patrimonio de Popular Puesto de Bolsa registrado por el Banco, el cual asciende a ¢10.894.328.580 y el monto registrado por Popular Fondos de Inversión, que mantiene un saldo de ¢11.032.847.147. Por esta razón se hizo necesario realizar un ajuste a nivel de consolidados por ¢138.518.567, el cual se corregirá en libros en el mes de octubre 2008.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

	<b>Popular Valores</b>	<b>Popular Fondos de Inversion</b>	<b>Popular Pensiones</b>	<b>Total Subsidiarias</b>
Total de activos	29,100,434,966	2,686,533,949	7,076,483,489	38,863,452,404
Total de pasivos	17,878,201,895	197,057,796	333,705,124	18,408,964,815
Total de patrimonio neto	11,222,233,071	2,489,476,153	6,742,778,365	20,454,487,589
Resultado bruto	514,351,001	295,048,461	1,270,272,534	2,079,671,996

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre 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 Setiembre de 2008

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comercio	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	18.021.823,650	4.877.197,239	809.547,793	59.039,631	368.918,903	5.986,600	9.355.413,755	588.192,001	40.613.498,187
Adiciones			881.070,720	347.702,675		25.662,465		3.162.388,776	208.896,900	4.625.882,157
Retiros			(160.408,943)	(13.227,643)		(97,526)	(1.800)	(1.186.858,077)	(51.359,349)	(1.411.954,338)
Otros										
Revaluación										
Al 30 de Setiembre de 2008	6.547.377,955	18.021.823,650	5.597.858,076	1.144.022,825	59.039,631	394.484,862	5.984,800	11.310.944,455	745.689,751	43.827.226,006
<b>Depreciación Acumulada</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3.588.100,376	1.514.568,178	185.792,560	12.046,500	114.645,077	2.208,848	4.055.126,976	156.854,870	9.629.443,385
Gasto por depreciación	0	377.267,995	267.085,808	62.978,923		28.542,150	446,236	429.135,444	39.728,125	1.205.084,681
Adiciones	0									
Retiros	0								(42.851,787)	(42.851,787)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al 30 de Setiembre de 2008	0	3.965.368,371	1.781.653,986	248.771,483	12.046,500	143.187,227	2.655,084	4.484.262,420	153.731,208	10.791.676,279
<b>Saldo Neto:</b>										
Al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	14.433.723,274	3.362.629,121	623.755,233	46.993,131	254.273,826	3.777,752	5.280.286,779	431.337,731	30.984.154,802
Al 30 de Setiembre de 2008	6.547.377,955	14.056.455,279	3.816.204,090	895.251,342	46.993,131	251.297,635	3.329,716	6.826.682,035	591.938,544	33.085.549,728

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre 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 Setiembre de 2007

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comedor	Equipo Médico	Equipo de Computación	Veículos	Total
<b>Costo</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2006	5.616.013,227	15.459.082,822	4.220.398,041	491.286,366	44.390,616	6.024,500	6.844.554,636	578.688,063	33.625.377,895
Adiciones	615.436,460	1.973.833,100	1.212.116,754	166.493,776	76.150,447	63.262,901	2.915.733,224	36.472,860	7.098.301,522
Retiros									
Otros		(280.692,830)	(825.464,540)	(19.755,672)	(62.036,083)	(37.900)	(322.674,976)	(70.661,215)	(1.640.073,625)
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Al 30 de Setiembre de 2007</b>	<b>6.231.449.687</b>	<b>17.152.223.091</b>	<b>4.607.050.255</b>	<b>638.024.470</b>	<b>58.504.979</b>	<b>5.986.600</b>	<b>9.437.614.884</b>	<b>543.499.708</b>	<b>39.043.805.792</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2006	0	2.839.838,266	404.606,803	90.309,118	8.584,670	814,167	4.002.460,578	143.611,504	7.539.084,573
Gasto por depreciación	0	750.000,835	1.262.279,661	89.789,962	18.430,215	1.282,179	1.175.317,478	9.680,700	3.344.388,271
Adiciones	0								
Retiros	0	(199.994,883)	(253.053,221)	(12.337,789)	(14.968,384)	(37.900)	(1.211.306,517)	(4.800,000)	(1.696.973,092)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Al 30 de Setiembre de 2007</b>	<b>0</b>	<b>3.389.844,238</b>	<b>1.413.833,243</b>	<b>167.761,282</b>	<b>12.046,500</b>	<b>2.058,446</b>	<b>3.966.471,539</b>	<b>148.492,204</b>	<b>9.206.499,732</b>
<b>Saldo Neto:</b>									
<b>Al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>5.616.013,227</b>	<b>12.619.244,536</b>	<b>3.815.791,238</b>	<b>400.977,248</b>	<b>35.805,946</b>	<b>5.210,333</b>	<b>2.842.094,058</b>	<b>435.076,559</b>	<b>26.066.293,322</b>
<b>Al 30 de Setiembre de 2007</b>	<b>6.231.449.687</b>	<b>13.762.378,854</b>	<b>3.193.217,012</b>	<b>470.263,188</b>	<b>46.458,479</b>	<b>3.928,154</b>	<b>5.471.143,345</b>	<b>395.007,505</b>	<b>29.837.306,040</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j. Activos Intangibles

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de Setiembre del 2008</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	0	3,237,092,818	3,237,092,818
Adiciones		0	543,662,997	543,662,997
Retiros		0	(416,391,148)	(416,391,148)
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>30 de Setiembre de 2008</b>	¢	<b>0</b>	<b>3,364,364,667</b>	<b>3,364,364,667</b>
<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	936,544,739	936,544,739
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(401,728,529)	(401,728,529)
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Setiembre de 2008	¢	<b>0</b>	<b>1,660,924,575</b>	<b>1,660,924,575</b>
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2007	¢	0	2,110,984,453	2,110,984,453
<b>30 de Setiembre de 2008</b>	¢	<b>0</b>	<b>1,703,440,092</b>	<b>1,703,440,092</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Activos Intangibles Banco</b>				
<b>Al 30 de Setiembre del 2007</b>				
		Plusvalía comprada	Software	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	3,254,438,738	3,254,438,738
Adiciones		0	577,236,058	577,236,058
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
<b>30 de Setiembre de 2007</b>	¢	<b>0</b>	<b>3,831,674,796</b>	<b>3,831,674,796</b>
<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	719,275,263	719,275,263
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	-	-
Ajustes y Traslados		0	0	0
30 de Setiembre de 2007	¢	<b>0</b>	<b>2,817,905,320</b>	<b>2,817,905,320</b>
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2006	¢	0	1,155,808,681	1,155,808,681
<b>30 de Setiembre de 2007</b>	¢	<b>0</b>	<b>1,013,769,477</b>	<b>1,013,769,477</b>

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Prendaria	¢	1,867,596	1,119,410
Hipotecaria		445,844,630	307,020,346
Fiduciario		62,878,295	66,783,057
Títulos Valores		39,934,045	24,618,568
Otras		289,977,169	218,213,265
<b>Total</b>	¢	<b>840,501,735</b>	<b>617,754,646</b>

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

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Agricultura	¢	9,005,543	6,283,622
Ganadería		18,490,460	13,056,776
Pesca		561,322	237,989
Industria		7,883,968	7,290,319
Vivienda		266,588,288	186,089,175
Construcción		11,794,628	5,903,920
Turismo		5,615,791	3,763,675
Electricidad		225,983	186,183
Comercio y Servicios		71,206,162	47,787,980
Consumo		345,715,465	281,272,409
Transporte		7,383,047	5,376,082
Depósitos y Almacenamientos		213,261	780,104
Sector Público		2,234,895	5,501,945
Sector Bancario		140,869	0
Otras Entidades		92,262,313	52,910,697
Otros		1,179,740	1,313,770
<b>Total</b>		<b>840,501,735</b>	<b>617,754,646</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Al día	¢	778,666,268	491,426,933
De 1 a 30 días		33,662,917	106,325,713
De 31 a 60 días		7,742,495	5,230,000
De 61 a 90 días		3,744,972	2,376,000
De 91 a 120 días		1,901,834	1,319,000
De 121 a 180 días		1,853,367	1,814,000
Más de 180 días		12,929,882	9,263,000
<b>Total Cartera Directa</b>		<b>840,501,735</b>	<b>617,754,646</b>

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

		<b>30/09/2008</b>	
Capital	¢	96,345,931,676	
Reservas		11,941,493,545	
Total		108,287,425,221	
5% capital y reservas		5,414,371,261	
Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢ 1 hasta ¢3.097.724.677		764,313,063,393	224,153
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		8,089,489,826	2
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		9,251,348,518	1
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		58,847,833,713	3
<b>Total de la cartera</b>		<b>840,501,735,450</b>	<b>224,159</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

		<b>30/09/2007</b>	
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		562,012,258	220,862
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		3,098,340	1
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		13,436,239	2
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		39,207,809	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
<b>Total de la cartera</b>		<b>617,754,646</b>	<b>220,867</b>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2008 aproximadamente el 87.10% de la cartera de créditos está garantizada con garantías no reales (88.05% en el 2007)

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 setiembre de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 840.501.735 (en miles de colones) y el número de préstamos es 327.262.

Al 30 de setiembre de 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 617.754.646 (miles de colones) y el número de préstamos es 315.247.

Al 30 de setiembre de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢13.453.891 (en miles de colones) y corresponde a 11.292 préstamos, que equivale a 1.60% del total de la cartera de crédito.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre del 2007 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢10.207.853 (en miles de colones) y corresponde a 11.817 préstamos, que equivale a 1.65% del total de la cartera bruta.

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

Al 30 de setiembre de 2008, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 10% y 33% anual para las operaciones en colones (entre 12.25% y 29.50% anual en el 2007), y entre 6% 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:

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable	Valor Contable	Causa de la restricción
	30/09/2008	30/09/2007	
Disponibilidades	2,042,216,457	7,384,614,794	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	228,239,786	207,479,274	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	1,755,349,852	1,095,596,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B. C. C. R.
Inversiones en Valores	0	17,500,570,150	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	0	664,825,691	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	0		Garantía por Inversión en el MIB (Sistema Interbancario Dinero)
<b>TOTAL</b>	<b>¢4,025,806,095</b>	<b>¢26,853,085,909</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

## m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
211-01-1	8,723	20,009,927,742	63	2,439,756,784	132,962,744	8,786	22,582,647,270
211-03-1	1,106,300	141,674,975,744			0	1,106,300	141,674,975,744
211-04-1	1,666	1,962,520,109	34	32,657,050	1,000,000	1,700	1,996,177,159
211-99		0				0	0
212-02-1		0				0	0
212-03-1		1,510,193,904				0	1,510,193,904
212-04-1		0				0	0
212-05-1		659,820,477				0	659,820,477
212-99-1		900,608,946				0	900,608,946
	1,116,689	166,718,046,922	97	2,472,413,834	133,962,744	1,116,786	169,324,423,500

  

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-1	102,309	9,946,928,930		0	0	102,309	9,946,928,930
213-02-1		74,872,182					74,872,182
213-12-1	46879	463,501,869,690	1,265	7,629,375,954	132,451,481	48,144	471,263,697,125
213-99	0	61,569,045,645				0	61,569,045,645
	149,188	535,092,716,447	1,265	7,629,375,954	132,451,481	150,453	542,854,543,882
215		0					0
218-02-01		181,876,969					181,876,969
218-99-1		18,345,847,790					18,345,847,790
219-01-1		11,145,585,355					11,145,585,355
		0					0
	0	29,673,310,114	0	0	0	0	29,673,310,114

  

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
211-01-2	966	4,500,419,262	18	636,748,379	57,924,588	984	5,195,092,229
211-03-2	68528	19,827,897,485				68,528	19,827,897,485
211-04-2	413	1,377,121,953	2	5,571,743		415	1,382,693,696
211-99	0	0				0	0
212-02-2	0	4,581,031				0	4,581,031
212-03-2	0	356,947,713				0	356,947,713
212-04-2	0	0				0	0
212-05-2	0	261,588				0	261,588
212-99-2	0	5,378,183				0	5,378,183
	69907	26,072,607,215	20	642,320,122	57,924,588	69,927	26,772,851,925

  

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-2	610	171,318,656				610	171,318,656
213-12-2	8770	88,424,761,209	189	1,582,076,704	15,799,613	8,959	90,022,637,526
213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	88,596,079,865	0	0	0	0	90,193,956,182
218-02-2	0	73,379,998					73,379,998
219-01-2		823,777,923					823,777,923
	9380	73,379,998	189	1,582,076,704	15,799,613	9,569	897,157,921
						<b>TOTAL</b>	<b>859,716,243,524</b>



## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Las obligaciones a plazo corresponden a aquellos pasivos que se originan de la captación de recursos de la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Al 30 de setiembre de 2008 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5.35% y 9.90% anual (entre 6.00% y 6.93% anual en el 2007), y los denominados en US dólares, devengan intereses que oscilan entre 2.80% y 5.10% anual (entre 3.51% y 4.55% anual en el 2007).

n. Vencimientos de activos y pasivos

Al 30 de setiembre 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 Setiembre 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	43,458,995	115,150,257	33,098,023	9,349,687	40,843,348	43,092,493	840,238,561	2,332,572	1,127,570,936	1,127,570,936
Pasivos	202,829,985	147,507,773	57,461,928	83,909,082	232,303,338	123,737,961	90,242,086	0	938,012,153	938,012,153

189,568,783

Al 30 de setiembre 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 al 30 de Setiembre 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	32,509,437	105,197,513	5,796,655	14,077,884	36,135,703	33,758,179	645,765,612	20,002,774	893,243,757	893,243,757
Pasivos	193,789,120	116,073,417	51,044,760	51,232,919	139,941,464	111,859,565	16,836,838	0	680,778,083	680,778,083

212,465,674

## 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 setiembre de 2008 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago		0	67,083,313
Cuentas corrientes entidades financieras del país		6,676,574,625	0
Depósito a plazo entidades financieras del país		57,049,911,425	0
Préstamos entidades financieras del país		2,699,496,708	2,942,291,308
Préstamos entidades financieras del exterior		11,250,000,000	0
Hipotecas descontadas en el BANHVI por pagar		0	0
Obligaciones por aceptaciones		0	0
Cargos por pagar por obligaciones		619,928,119	0
Saldo al final del año	¢	<b>78,295,910,877</b>	<b>3,009,374,621</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

## Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Al 30 de setiembre de 2008, las captaciones de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	
COLONES	
Fecha de corte: 30 Setiembre 2008	
Entidad	Monto
Banco Crédito Agrícola de Cartago	7,000,000,000.00
Banco Improsa S.A.	300,000,000.00
Banco Nacional de Costa Rica	4,420,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	17,044,616,368.00
BCR Operadora de Pensiones S.A.	1,175,000,000.00
Coop Ah y Cre de los Ed de la Reg Hue N RL(COOPEANde No7 RL)	54,754,266.00
Coop Ah y Cred Refaccionario de Alfaro Ruiz RL(COOPECAR R.L.)	146,644,500.00
Coop Ahorro y Créd Refaccionario Comunidad de Esparza R.L (COOPESPARTA R.L.)	10,000,000.00
Coop Ahorro y Créd Tacares de Grecia R.L(COOPETACARES R.L)	87,000,000.00
Coop. de Ahorro y C. Ref. y S. M. de Com. de S. Ramón, R.L. (COOPESANRAMON R.L.)	1,628,651.00
Coop. de Ahorro y Créd. de la Com. de Ciud. Quesada, R.L. (COOCIQUE R.L.)	504,310,629.00
Coop. de Ahorro y Créd. de la Comunidad de Grecia, R.L. (COOPEGRECIA R.L.)	138,500,000.00
Coop. de Ahorro y Créd. de los Emp. del Banco Popular, R.L. (COOPEBANPO R.L.)	2,695,247,364.00
Coop. de Ahorro y Créd. de los Emp. del MEP, R.L. (COOPEMEP R.L.)	175,871,731.00
Coop. de Ahorro y Créd. de Servidores Públicos, R.L. (COOPESERVIDORES R.L.)	874,000,000.00
Coop. de Ahorro y Créd. y S. M. Alianza de P. Zeledón, R.L. (COOPEALIANZA R.L.)	1,097,703,049.00
Coop. de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense R.L. (COOPECAJA R.L.)	726,526,965.00
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Créd,RL(COOPEASERRI,RL)	41,593,509.00
Cooperativa de Ahorro y Crédito ANde No. 1, R.L. (COOPE-ANde No 1 R.L.)	589,700,883.00
Fiacoocique S.A.	30,000,000.00
INS-Bancrédito Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	5,000,000,000.00
Mutual Alajuela de Ahorro y Préstamo	22,000,000.00
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	1,500,000,000.00
Mutual Valores Puesto de Bolsa S.A.	600,000,000.00
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	51,500,000.00
Serv Coop Nac de Ah y Cré de los Trab Costarr RL,(COOPEMEX R.L.)	2,315,338,860.00
<b>Total</b>	<b>¢46,601,936,775.00</b>

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		
DOLARES		
Fecha de corte: 30 Setiembre 2008		
Entidad	Monto	Total
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	\$6,742,189.00	3,705,439,652.51
Bancrédito	\$2,000,000.00	1,099,180,000.00
Coop Ahorro y Créd Tacares de Grecia R.L(COOPETACARES R.L)	\$20,000.00	10,991,800.00
Coop. de Ahorro y Créd. y S. M. Alianza de P. Zeledón, R.L. (COOPEALIANZA R	\$76,300.00	41,933,717.00
Fiacoocique S.A.	\$172,000.00	94,529,480.00
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	\$10,000,000.00	5,495,900,000.00
<b>Total</b>	<b>\$19,010,489.00</b>	<b>¢10,447,974,649.51</b>

Al 30 de setiembre de 2007 el saldo de depósitos a plazo con entidades financieras del país es ¢0.00.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos  
Al 30 de setiembre de 2008, los contratos más significativos son :

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE 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
Sin #	Ahde	Convenio Marco	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	17/02/1999	Indefinido
086-2007	AP CONSTRUCTORA S. A.	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	26/02/2008	26/02/2009
117-2007	Anas Mora Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Penfénica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.00	00.00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	20/01/2004	20/01/2009
081-2007	Consejo Arrendadora del Norte CEO S. A. y Arrendadora 30 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	00.00	11/09/2007	11/09/2010
083-2008	Consejo D&O ATMS Seguridad de Costa Rica R.L. - OEM de Costa Rica	Adquisición de dispensadores automáticos y ejeros automáticos de Lobby	\$747,531.30	00.00	07/08/2008	19/09/2008
099-2003	Consejo FISA CARVAJAL OFIXPRES SUCOSA	Suministro y distribución de Formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.00	\$925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2009
084-2008	CONSORCIO ORUFO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.00	\$600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2009
039-2003	Consejo Sistema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	00.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consejo El Orbe SA-GGT-Solutions SA-Binnet-OB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$2,055,826.55	00.00	27/02/2007	01/07/2008
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	00.00	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	00.00	18/07/2008	18/07/2011
087-2007	CONSTANCIO UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular.	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	08/01/2008	08/01/2009
137-2007	Consultoría y Diseños S. A. CONDISA	Servicios para el diseño del anteproyecto, presupuesto, estudio de suelos y planos e inspección del nuevo Edificio de Tecnología de Información del Banco Popular	Cuántia Inestimable.	\$ 200,000,000.00	18/02/2008	21/11/2008
006-2008	Corporación Terniño de Costa Rica S. A.	Construcción de local para ser arrendado al Banco Popular, con el fin de instalar una Oficina de Negocio Bancario en la localidad de La Fortuna de San Carlos	\$0.00	\$135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011
006-2007	Construcciones Peñaranda, S.A.	Construcción de oficina penfénica en Quepos	\$0.00	\$399,248,400.84	04/02/2008	15-8-2008
098-2007	Cortés María María Yolanda	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Penfénica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	\$121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuántia Inestimable.	Cuántia Inestimable	01/10/2001	01/10/2008
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado	\$348,065.2	00.00	20/09/2007	20/09/2008
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Guadalupe	\$0.00	\$558,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Biceño Chavarria Mullen Elena Biceño Chavarria	Alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Aserri	\$450,759.60	00.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lino Blanco S.A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Penfénica en Palmares	\$0.00	\$224,885,400.00	11/02/2008	11/02/2013
063-2008	Ejecutivos de Monte Verde S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar local comercial en Monteverde, Puntarenas	\$0.00	\$270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Ezeani MIXS a.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Ezeani	\$0.00	\$134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
100-2007	EUROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.00	\$200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2009
136-2007	EVERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular.	\$840,000.00	00.00	15/01/2008	15/01/2009
007-2008	Finca Jofre S.A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Uruca, cantón de Osa	\$252,720.00	00.00	01/02/2008	01/02/2013
126-2007	Garaje San José POCEN S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Penfénica en San Antonio de Desamparados	\$252,000.00	00.00	09/01/2008	09/01/2011
064-2008	G. B. M. de Costa Rica S. A.	Compra e instalación de 10 piezas de Teclado y Procesador de Cjeros Automáticos (Items 1 y 2)	\$503,935.1	00.00	02/03/2008	02/10/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo penfénico, computo y de comunicación	\$0.00	\$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 para los ejeros automáticos	\$0.00	\$181,246,330.00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	OEM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM z/990	\$4,099,880.9	00.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	OEM de Costa Rica S. A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo	\$1,638,041.20	00.00	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
082-2008	OEM de Costa Rica S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390 9672 x 17	\$557,520.60	00.00	20/07/2008	20/07/2009
092-2008	Grupo Comercial Tectronic S. A.	Suministro e instalación de aires acondicionados	\$215,536.20	00.00	25/07/2008	25/07/2010
013-2008	IDEAS GLORES S A	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.00	00.00	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Inmobiliaria Vistas de Turburbas S.A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Penfénica de Orotina	\$0.00	\$162,000,000.00	25/01/2008	25/01/2011
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Penfénica en Tibás	\$0.00	\$143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LIMULO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Penfénica en Oreamuno de Cartago	\$0.00	\$304,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Penfénica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.00	00.00	10/10/2007	10/10/2010
124-2007	IT Servicios de Informaciones S. A.	Servicios para la atención telefónica de los clientes del Banco Popular	\$0.00	\$400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2009
091-2008	Jakel Ozael Rodríguez	Construcción de un local para ubicar la Oficina Penfénica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.00	\$103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
029-2008	LAS RUSTIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Penfénica en El Alto de Guadalupe	\$0.00	\$214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidsoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.00	\$144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
038-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Penfénica en Alajuela Centro	\$0.00	\$188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	LUCH COSTA, RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.00	\$100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2008
061-2007	M&L LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1,907,153.5	00.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Menajería S. A.	Servicio de traslado de tallas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.00	\$275,412,980.00	30/11/2007	30/11/2008
106-2006	Publimark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.00	\$1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2009
129-2007	Portales de Postano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Penfénica en Huacac de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	00.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.00	\$135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2009
073-2005	Propiedades Kismet S. A.	Alquiler Penfénica de la Unica	\$246,600.00	00.00	20/10/2005	20/10/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Penfénica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.00	\$139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.00	\$144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
100-2006	Secunior Segura S. A.	Servicios de transporte de valores	\$0.00	\$468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2009
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia-Concurso por demanda	\$0.00	\$200,000,000.00	15/09/2008	15/09/2009
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	00.00	08/11/2003	18/11/2009
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S. A.	Servicio de procesamiento "Switch", administrador "Driving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular, llave en mano residente en el Banco	\$0.00	\$650,000,000.00	11/07/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnologías de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.00	\$204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2008
114-2007	TEMENOS USA INC	Adquisición, personalización, implementación, post implementación y mantenimiento para una Solución Integrada Bancaria SIB	\$19,463,181.00	00.00	23/01/2008	23/01/2011
115-2007	TEMENOS USA INC	Servicios de mantenimiento y soporte para la Solución Integrada Bancaria SIB	\$10,602,132.00	00.00	este años	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Penfénica de Coronado	\$0.00	\$115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.00	00.00	01/04/2003	01/04/2009
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.00	00.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tourenón	\$973,301.4	00.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.00	00.00	12/08/2004	12/08/2009

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A SETIEMBRE DEL 2007						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Estimación del Contrato en Colones	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento Contrato
060-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	23/02/2004	23/02/2008
Sin #	Aide	Convenio Marco	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
092-2003	APLICA 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 Rodoligo	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
081-2007	Consortio Arrendadora 40 Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	¢0.00	11/09/2007	11/09/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	¢925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2008
101-2003 102-2005	Consortio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282,014.36	¢8,000,000.00	15/08/2006	20/12/2007
059-2003	Consortio Sistema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pararas	\$401,308.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consortio El Orbe SA-QOT Solutions SA-Biznet-08-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$2,055,826.55	¢0.0	27/02/2007	30/11/2007
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
Sin #	Credomatic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco 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 Tarjeta de Crédito Visa	\$0.0	¢140,000,000.00	01/02/2004	01/02/2008
001-2007	Desarrollo Fuente de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348,065.2	¢0.00	20/09/2007	20/09/2008
075-2003	Días Balmarada Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
070-2003	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
034-2007	Dinamica de Seguros S. A.	Administración de Pólizas de Seguros	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	26/04/2007	26/10/2007
063-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central ítem 1	\$0.0	¢100,000,000.00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$0.0	¢200,000,000.00	18/02/2004	18/02/2008
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
04-2004	GBM. 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	GBM. 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	GBM. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	¢181,246,330.00	04/12/2005	04/12/2007
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,830.9	¢0.00	06/11/2006	31/12/2007
080-2006	GBM 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 Saborio 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	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	¢0.00	¢100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2007
073-2003	Marín Rodríguez Matlene	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 Ayala María Mayra	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incoables	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	30/01/2004	30/01/2008
075-2007	Oracle de Centroamérica	Servicio de actualización y soporte licencias oracle	\$209,195.7	¢0.00	31/08/2007	31/08/2008
106-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	¢1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2008
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
077-2007	Pince Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano		¢135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2008
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento Local para el CSF de Guadalupe	\$226,800.0	¢0.00	18/03/2003	18/03/2009
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
100-2006	Secunice 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 Eleban	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
064-2003	Ulate Munillo Mano	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
066-2003	Van Der Laet Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía Inestimable.	Cuantía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	\$0.0	01/04/2003	01/04/2009
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local 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:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Impuesto sobre la renta diferido		3,630,320,226	1,711,768,652
Honorarios por pagar		421,560,512	768,013,958
Cuentas por pagar Proveedores		2,630,776,176	302,599,966
Aportaciones Patronales por pagar		643,242,649	522,806,161
Impuestos retenidos por pagar		1,016,547,889	286,091,241
Aportaciones laborales retenidas por pagar		641,090,594	779,433,136
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		0	1,387,286,963
Fracciones de prestaciones por aplicar		2,847,256,453	1,574,735,126
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199,859	199,859
Cuentas por pagar Credomatic		703,660,638	1,165,505,763
Vacaciones acumuladas por pagar		0	60,054,781
Otras cuentas por pagar		11,463,237,337	8,582,707,245
Provisión para prestaciones legales		13,468,920,839	10,444,234,326
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		331,276,784	100,661,681
Otras provisiones		5,327,837,012	6,321,935,368
<b>Total</b>	¢	<b>43,125,926,968</b>	<b>34,008,034,226</b>

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

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

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:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Productos por Inversiones en valores negociables		1,009,934,843	97,767,662
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		11,405,502,451	11,947,577,655
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		296,017,103	647,776,613
Productos por inversiones y valores comprometidos		0	57,959,260
<b>Total</b>	¢	<b>12,711,454,397</b>	<b>12,751,081,190</b>

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos se detallan como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Por sobregiros en cuenta corriente		0	420
Productos por préstamos con otros recursos		76,605,923,153	66,000,769,680
Por tarjetas de crédito		5,602,355,222	3,560,157,198
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		959,812,389	1,130,532,771
Por Tarjetas de Crédito vencidas		56,936,957	49,269,124
Por Cartas de Crédito emitidas		0	65,097
<b>Total</b>	¢	<b>83,225,027,721</b>	<b>70,740,794,290</b>

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		3,042,756,100	2,931,178,924
Cargos por captaciones a plazo		25,171,402,003	21,217,493,483
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		6,468,915,907	6,472,270,565
<b>Total</b>	¢	<b>34,683,074,010</b>	<b>30,620,942,972</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Gastos de personal		30,346,664,259	25,083,499,514
Gastos por servicios externos		2,764,742,899	2,087,941,210
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,161,817,615	896,878,643
Gastos de infraestructura		6,309,397,430	4,639,023,987
Gastos generales		4,767,742,221	3,617,676,308
<b>Total</b>	¢	<b>45,350,364,424</b>	<b>36,325,019,662</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre 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
<b>Activos financieros</b>				
Disponibilidades	₡	38,476,220,432.00	₡	38,476,220,432.00
Inversiones en valores y depósitos		261,143,385,181.00		261,143,385,181.00
Cartera de crédito		829,391,293,232.00		829,921,462,969.00
<b>Total de activos</b>		<b>1,129,010,898,845.00</b>		<b>1,129,541,068,582.00</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
Captaciones a la vista		192,659,483,582.00		192,659,483,582.00
Otras obligaciones con el público a la vista		3,437,791,843.00		3,437,791,843.00
Captaciones a plazo		633,048,500,064.00		640,599,704,044.00
Obligaciones por pactos de recompra		0.00		0.00
Otras obligaciones con el público a plazo		18,601,104,757.00		18,601,104,757.00
Otras obligaciones financieras		0.00		
Cargos por pagar por obligaciones con público		11,969,363,278.00		11,969,363,278.00
<b>Total</b>	₡	<b>859,716,243,524.00</b>	₡	<b>867,267,447,504.00</b>
<b>Obligaciones con entidades</b>				
Obligaciones con entidades a la vista		6,676,574,625.00		6,676,574,625.00
Obligaciones con entidades a plazo		70,999,408,133.00		70,509,039,899.00
Cargos por pagar por obligaciones entidades		619,928,119.00		619,928,119.00
<b>Total</b>		<b>78,295,910,877.00</b>		<b>77,805,542,643.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>938,012,154,401.00</b>		<b>945,072,990,147.00</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

2007		Valor en libros		Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
Disponibilidades	¢	28,344,794,740	¢	28,344,794,740
Inversiones en valores y depósitos		215,610,480,169		215,610,480,169
Cartera de crédito		601,521,541,223		601,821,344,546
<b>Total de activos</b>		<b>845,476,816,132</b>		<b>845,776,619,455</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
Captaciones a la vista		186,438,314,610		186,438,314,610
Otras obligaciones con el público a la vista		4,294,247,559		4,294,247,559
Captaciones a plazo		463,772,860,709		466,994,112,585
Otras obligaciones con el público a plazo		15,325,154,586		15,325,154,586
Otras obligaciones financieras		3,009,374,621		2,995,090,336
<b>Total de pasivos</b>	¢	<b>672,839,952,085</b>	¢	<b>676,046,919,676</b>

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

i. Riesgo de Inversiones

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

Según información suministrada por el Proceso de Tesorería sobre los portafolios administrados, se extraen los 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 cálculo 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  $-0.04\%$ , lo cual hace que las carteras en colones y la total colonizada disminuyeran este indicador.

**BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL**

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.

## ii. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

## Riesgo de Liquidez : AL 30 DE SETIEMBRE 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	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	27,414,528	0	0	0	0	0	27,414,528
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	1,136,655	0	0	0	0	0	1,136,655
Inversiones M.N.	0	76,179,588	26,911,102	2,454,806	22,014,301	1,625,426	70,767,166	199,952,389
Cartera de Crédito M.N.	0	23,041,862	5,506,066	5,626,143	17,470,351	32,731,783	681,194,529	765,570,734
Disponibilidades M.E.	0	9,019,476	0	0	0	0	0	9,019,476
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	905,562	0	0	0	0	0	905,562
Inversiones M.E.	0	20,220,536	208,529	583,417	473,828	6,553,043	33,151,643	61,190,996
Cartera de Crédito M.E.	2,332,572	700,046	472,326	685,321	884,868	2,182,241	55,123,223	62,380,597
	2,332,572	158,618,252	33,098,023	9,349,687	40,843,348	43,092,493	840,236,561	1,127,570,936
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	270,960,288	43,173,405	60,336,740	178,304,024	100,140,256	77,791,979	730,706,692
Obligaciones con entidades financieras	0	32,812,936	2,101,093	10,257,894	17,066,049	7,443,282	7,994,729	77,675,983
Obligaciones con el Público M.E.	0	44,879,806	11,498,219	12,354,886	34,041,752	10,474,180	3,791,345	117,040,188
Cargos por pagar M.N.	0	1,503,066	594,092	835,712	2,550,247	5,575,269	628,152	11,686,538
Cargos por pagar M.E.	0	181,663	115,119	123,850	341,266	104,974	35,881	902,753
	0	350,337,758	57,481,928	83,909,082	232,303,338	123,737,961	90,242,086	938,012,153
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>2,332,572</b>	<b>(191,719,506)</b>	<b>(24,383,905)</b>	<b>(74,569,395)</b>	<b>(191,459,990)</b>	<b>(80,645,468)</b>	<b>749,994,475</b>	<b>189,568,783</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

## Riesgo de Liquidez : AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2007

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días							Total
	Vencidos más de 30	01-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades M.N.	0	18,021,775	0	0	0	0	0	18,021,775
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	6,571,906	0	0	0	0	0	6,571,906
Inversiones M.N.	0	83,117,335	22,582	4,353,993	6,497,594	2,914,116	86,600,684	183,506,304
Cartera de Crédito M.N.	17,722,519	18,154,016	4,934,079	4,949,771	15,537,518	28,903,578	480,395,558	570,597,039
Disponibilidades M.E.	0	2,938,405	0	0	0	0	0	2,938,405
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	812,708	0	0	0	0	0	812,708
Inversiones M.E.	0	7,369,558	645,767	4,147,045	10,266,348	230,922	31,145,453	53,805,093
Cartera de Crédito M.E.	2,280,255	721,247	194,227	627,075	3,834,243	1,709,563	47,623,917	56,990,527
	20,002,774	137,706,950	5,796,655	14,077,884	36,135,703	33,758,179	645,765,612	893,243,757
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el Público M.N.	0	255,043,525	40,965,311	41,299,711	117,225,769	104,694,310	13,638,012	572,866,638
Obligaciones con entidades financieras	0	85,719	18,787	18,940	57,748	119,789	2,708,391	3,009,374
Obligaciones con el Público M.E.	0	49,649,013	9,630,112	9,511,148	21,499,121	6,258,111	416,434	96,963,939
Cargos por pagar M.N.	0	4,896,875	337,240	311,076	951,777	726,889	70,142	7,293,999
Cargos por pagar M.E.	0	187,405	93,310	92,044	207,049	60,466	3,859	644,133
	0	309,862,537	51,044,760	51,232,919	139,941,464	111,859,565	16,836,838	680,778,083
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	20,002,774	(172,155,587)	(45,248,105)	(37,155,035)	(103,805,761)	(78,101,386)	628,928,774	212,465,674

iii. 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

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

**INFORMACION EN MILES DE COLONES**

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 30 de Setiembre de 2008

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones M.N.	234,308,232	76,298,456	40,419,048	44,294,961	21,394,881	8,160,612	43,740,274
Cartera de crédito M.N.	751,809,906	727,439,248	12,425,386	2,507,324	9,437,814	64	70
Inversiones M.E.	69,134,249	20,229,732	886,116	1,351,737	7,938,900	2,756,902	35,970,862
Cartera de crédito M.E.	60,091,391	58,784,169	1,026,611	71,805	208,806		
	<b>1,115,343,778</b>	882,751,605	54,757,161	48,225,827	38,980,401	10,917,578	79,711,206
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	534,596,570	123,730,467	111,607,635	192,674,383	54,430,933	27,510,044	24,643,108
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0						
Obligaciones con el Público M.E.	102,533,862	21,755,955	23,991,664	40,373,084	11,949,141	1,167,416	3,296,602
	637,130,432	145,486,422	135,599,299	233,047,467	66,380,074	28,677,460	27,939,710
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>478,213,346</b>	737,265,183	(80,842,138)	(184,821,640)	-27,399,673	-17,759,882	51,771,496

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 30 de setiembre 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 Setiembre del 2007

Banco Popular y de Desarrollo Comunal :

	Días						Más de 720
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<b>Activos</b>							
Inversiones M.N.	198,908,031	83,296,315	15,085,733	28,020,158	5,844,898	25,113,151	41,547,776
Cartera de crédito M.N.	546,369,992	526,693,510	11,622,495	1,777,838	6,275,689	178	282
Inversiones M.E.	63,019,344	7,371,837	4,900,710	11,230,590	1,359,732	6,282,393	31,874,082
Cartera de crédito M.E.	54,731,490	54,281,581	211,470	7,784	230,655	0	0
	<b>863,028,857</b>	<b>671,643,243</b>	<b>31,820,408</b>	<b>41,036,370</b>	<b>13,710,974</b>	<b>31,395,722</b>	<b>73,422,140</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el Público M.N.	336,916,834	85,728,464	79,628,566	118,780,528	42,070,393	1,088,766	9,620,117
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	65,073,197	16,749,033	19,263,061	21,748,570	6,243,793	645,467	423,273
	<b>401,990,031</b>	<b>102,477,497</b>	<b>98,891,627</b>	<b>140,529,098</b>	<b>48,314,186</b>	<b>1,734,233</b>	<b>10,043,390</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>461,038,826</b>	<b>569,165,746</b>	<b>(67,071,219)</b>	<b>(99,492,728)</b>	<b>-34,603,212</b>	<b>29,661,489</b>	<b>63,378,750</b>

### Riesgo Cambiario

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

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

**INFORMACION EN DOLARES SIN CENTIMOS**

**Riesgo Cambiario**

**Banco Popular y de Desarrollo Comunal : al 30 de setiembre de 2008**

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:

	US\$	
Disponibilidades	16,411,281	
Cuenta de encaje con el BCCR	1,647,705	
Inversiones	111,339,354	
Cartera de créditos	112,250,858	
Cuentas por Cobrar	44,372	
Otros activos	541,034	
<b>Total activos</b>	<b>242,234,604</b>	
Pasivos:		
Obligaciones con el Público	0	
Obligaciones a Plazo	235,695,017	
Cuentas por pagar diversas	5,732,402	
Otros pasivos	918,012	
<b>Total pasivos</b>	<b>242,345,431</b>	
<b>Posición neta</b>	<b>US\$ -110,827</b>	

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

<b>Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Subsidiarias</b>
<b>al 30 de Setiembre del 2007</b>

**Activos y Pasivos denominados en US dólares :**

Activos:

	US\$
Disponibilidades	5,690,283
Cuenta de encaje con el BCCR	1,573,827
Inversiones	103,310,254
Cartera de créditos	107,811,976
Cuentas por Cobrar	1,484,435
Otros activos	397,669

Total activos	220,268,444
---------------	-------------

Pasivos:

Obligaciones con el Público	60,362,764
Obligaciones a Plazo	127,409,925
Otros pasivos	3,714,068

Total pasivos	191,486,757
---------------	-------------

<b>Posición neta</b>	<b>US\$ 28,781,687</b>
----------------------	------------------------

## 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>		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Disponibilidades	¢	47,207,107	26,462,282
Inversiones en Valores y depósitos		2,027,248,750	3,312,175,982
Cartera de créditos		7,311,916,897	4,215,096,409
Cuentas y Productos por cobrar		1,482,146,871	4,059,157,442
Bienes realizables		921,376	688,643
Participación Capital Otras Empresas		58,534,565	40,838,274
Propiedad, Mobiliario y Equipo		287,687,007	291,074,501
Otros activos		22,404,064	66,530,435
<b>Total activos</b>		<b>11,238,066,637</b>	<b>12,012,023,968</b>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		125,000	0
Otras Obligaciones Financieras		37,070,316	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,504,757,057	4,871,652,317
Otros pasivos		7,615,730	34,632,155
<b>Total pasivos</b>		<b>3,549,568,103</b>	<b>4,943,354,788</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008		
FIDEICOMISOS ACTIVOS	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,305,840,905
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	98,553,570
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,491,309
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	581,521,229
INFOCOOP-JUNACOO (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	133,289,516
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,817,657
I.C.T. FICRESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOPECA	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	753,917,885
PROCERCOOP R.L.	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,683,735,986
<b>TOTAL FIDEICOMISOS</b>		<b>11,238,066,637</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

MOVIMIENTO CONTABLE  
AL 30 DE SETIEMBRE 2007  
DETALLE PARA CUMPLIMIENTO  
NORMATIVA SUGEF 31-04

FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
0389 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Reuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5,551,463,876.23
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	116,684,332.66
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,917,295.75
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458,811,147.23
CONVENIO DESAF- INFOCCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	559,965,239.33
INFOCCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	130,011,555.08
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,834,246.49
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Credito a microempresarios del sector turístico	91,936,352.78
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	794,880,364.24
PROGERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433.00
02-98 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	3,085,432,125.21
<b>TOTAL</b>			<b>12,012,023,988.00</b>

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
-			
Comisiones de confianza excepto fideicomisos		0	300,000,000
Garantías en custodia		41,370,583	41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad		236,929,101,033	999,839,034,411
Productos en suspenso		3,339,925,711	2,460,036,035
Garantías recibidas en poder de terceros		1,463,908,774	838,178,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar		120,581,185,474	24,195,636,380
Cuentas castigadas		14,823,717,772	12,645,542,022
Gobierno Central aporte patronal por cobrar		2,255,991,801	1,865,793,981
Documentos de respaldo		1,111,444,799,048	0
Otras cuentas de registro		488,183,496,625	388,190,247,806
<b>Total</b>		<b>1,979,063,496,821</b>	<b>1,430,375,839,992</b>

bb. Contingencias

Al 30 de setiembre de 2008 existen juicios en contra del Banco los cuales según el criterio de Consultoría Jurídica 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 ¢331.276.784

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

cc. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

-		<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2007</b>
Cartas de Crédito emitidas no negociables			452,459,369
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		56,669,949,714	87,402,909,446
Créditos pendientes de Desembolsar		4,374,144,124	5,667,393,655
<b>Total</b>		<b>61,044,093,838</b>	<b>93,522,762,470</b>

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 30 de setiembre de 2008 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢1.598.320.579) y al 30 de setiembre de 2007 refleja un monto de (¢551.365.106)

Al 30 de setiembre del 2008, 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":

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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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.

Durante el mes de julio 2008 el tipo de cambio de referencia presentó un incremento de ¢30.15, lo cual corresponde a una variación mensual del 5.84% y anualizada del 70.07%, lo cual incide directamente en la determinación del rendimiento mensual.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

En agosto 2008 del saldo de la cuenta “Bienes de Uso” disminuyó en ¢ 2.785 millones con respecto al mes anterior, justificado por disminuciones en las cuentas de revaluación de terrenos y revaluación de edificios por ¢811 millones y ¢2.233 millones respectivamente. Esto como producto de una recomendación de la SUGEF mediante Oficio SUGEF 3438-2008 en el sentido de reversar las revaluaciones que se hubiesen realizado durante el presente año, por cuanto las mismas se deberán realizar a partir del año 2008 al menos cada cinco años, previo dictamen de un perito independiente.

Para el mes de agosto 2008 la cuenta Otros Activos aumentó en ¢1.062 millones con relación a julio 2008, justificado esencialmente por incrementos en el desarrollo del proceso de implementación del Proyecto Core System y en las operaciones pendientes de imputación por ¢264 millones y ¢711 millones respectivamente.

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

Al 30 de setiembre 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.

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

### Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

### Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos registren en un pasivo. Tanto las NIIF con las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se 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

## BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.