

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de Diciembre de 2008 y de 2007

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 1			
Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
BALANCE GENERAL			
Ai 31 de Diciembre de 2008 y 2007			
(En colones sin céntimos)			
	Nota	2008	2007
Disponibilidades (110.00)	b	56,524,582,907	56,296,868,215
Efectivo (111)		37,249,367,165	32,367,746,849
Banco Central (112)		13,366,730,918	4,170,624,690
Entidades financieras del país (113)		608,931,218	16,323,653,532
Entidades financieras del exterior (114)		1,276,060,963	1,047,778,202
Otras disponibilidades (115 + 116)		4,023,492,643	2,387,064,942
Productos por cobrar (118)		0	0
Inversiones en instrumentos financieros (120.00)	c	281,206,889,167	195,011,155,521
Mantendidas para negociar (121 + 124.01M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		81,143,664,082	25,829,023,861
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		195,929,435,532	154,247,584,046
Mantendidos al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	11,606,331,146
Instrumentos financieros derivados (126)		4,133,789,553	3,328,216,468
Productos por cobrar (128)		0	0
(Estimación por deterioro) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	d	844,753,382,931	693,648,756,107
Créditos Vigentes (131.00 + 134.01)		665,298,864,070	555,047,594,408
Créditos Vencidos (132.00 + 134.02)		176,663,788,136	134,869,153,152
Créditos en Cobro Judicial (133.00 + 134.03)		14,509,297,973	10,755,643,697
Productos por cobrar (138.00)		15,245,227,084	10,423,823,810
(Estimación por deterioro) (139.00)		(26,963,794,332)	(18,347,458,960)
Cuentas y comisiones por cobrar (140.00)	f	790,709,911	796,920,122
Comisiones por cobrar (142.00)		0	0
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles (144)		257,395,690	121,885,515
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		1,747,325,644	1,986,673,265
Otras cuentas por cobrar (147.00)		0	0
Productos por cobrar (148.00)		(1,214,011,423)	(1,311,638,658)
(Estimación por deterioro) (149.00)		0	0
Bienes realizables (150.00)	g	1,158,576,971	764,976,468
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		0	1,817,422,706
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		(647,491,772)	(1,052,446,238)
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		19,705,977,230	20,222,275,708
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160.00)	h	32,872,899,319	30,984,154,801
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	i	0	0
Inversiones en propiedades (190)		12,660,505,801	4,511,801,766
Otros Activos (180.00)		0	0
Cargos diferidos (182)		2,117,315,771	2,110,984,453
Activos Intangibles (186.00)		10,543,190,030	2,400,817,313
Otros activos (180 - 186 - 182)		0	0
TOTAL DE ACTIVOS		1,249,026,032,465	1,002,236,908,708
PASIVOS Y PATRIMONIO		0	0
PASIVOS		884,200,907,858	727,017,061,875
Obligaciones con el público (210.00)	m	216,828,298,038	185,990,056,925
A la vista (211 + 212)		651,852,538,377	530,708,351,403
A Plazo (213 + 218)		0	0
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		15,520,071,443	10,318,653,547
Cargos financieros por pagar (219)		0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		0	0
A la vista (221)		0	0
A plazo (222)		0	0
Cargos financieros por pagar (228)		98,701,413,272	33,849,161,987
Obligaciones con entidades (230.00)	p	14,325,796,162	93,912,823
A la vista (231)		83,457,494,455	33,538,436,835
A plazo (232)		0	0
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		918,122,655	216,812,329
Cargos financieros por pagar (238)		43,075,172,442	35,476,723,190
Cuentas por pagar y provisiones (240.00)	r	0	0
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244.00)		3,630,320,226	1,815,160,113
Impuesto sobre la renta diferido (246)		21,185,056,895	16,992,445,033
Provisiones (243)		18,259,795,321	16,669,118,044
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		0	0
Cargos financieros por pagar (248)		10,367,705,721	10,735,491,240
Otros pasivos (250.00)		2,264,596,572	4,070,818,166
Ingresos diferidos (251.00)		3,421,829	317,441,441
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252.00)		8,099,687,320	6,397,231,633
Otros pasivos (253 + 254)		0	0
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones subordinadas (261)		0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (271)		0	0
Cargos financieros por pagar (278)		0	0
Obligaciones preferentes		0	0
Obligaciones preferentes a plazo (281)		0	0
Cargos financieros por pagar (288)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		1,036,345,199,293	807,078,438,292

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

PATRIMONIO			
Capital Social (310.00)		96,345,931,676	80,000,000,000
Capital pagado (311)		96,345,931,676	80,000,000,000
Capital donado (312)		0	0
Capital suscrito no integrado (313)		0	0
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		0	0
(Acciones en Tesorería) (315)		0	0
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Complementarias (316)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		25,372,760,084	31,256,155,425
Ajustes al patrimonio (330.00)		8,405,921,548	18,538,564,750
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331-01)		15,562,628,420	17,377,788,533
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta (331.02)		(5,210,034,476)	1,436,619,404
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)		(1,946,672,396)	(275,843,187)
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas Patrimoniales (340.00)		11,941,493,545	11,954,493,545
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00)		46,417,600,632	30,177,128,331
Resultado del período (360)		24,197,125,687	23,232,128,365
Intereses minoritarios (370)		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		212,680,833,172	195,158,470,416
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,249,026,032,465	1,002,236,908,708
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	cc	54,875,979,344	108,566,350,020
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	z	11,142,864,708	11,399,988,247
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	z	3,176,794,909	4,689,403,419
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)		7,966,069,799	6,710,584,828
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	aa	2,038,687,132,327	1,471,122,672,918
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		0	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras (830)		0	0
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		0	0
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		23,696,155,966	0
Lic. Gerardo Ponce Sandoval Gerente General		Lic. Marvin Camacho Rodríguez Contador	Lic. Manuel González Cabezas Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

MODELO No 3
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	c	24,197,125,687	23,232,128,366
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago		0	0
y de inmuebles , mobiliario y equipo		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencia de cambio y UD. netas		11,513,909,389	6,849,617,715
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		1,672,020,573	2,024,798,724
Pérdidas por otras estimaciones		5,333,030,919	3,685,693,203
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,432,017,843	2,600,237,339
Depreciaciones y amortizaciones		0	0
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(157,797,132,939)	(243,134,598,742)
Bienes realizables		230,578,033	(273,179,598)
Productos por cobrar		(1,642,497,126)	(171,423,313)
Otros activos		(8,148,704,035)	2,571,873,240
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		151,982,428,087	169,641,499,306
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,265,418,333	4,156,974,308
Productos por pagar		0	(581,741,399)
Otros pasivos		(367,785,519)	(460,772,347)
Ajustes al patrimonio		8,915,717,149	(507,260,827)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		41,586,126,394	(30,366,154,025)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(85,390,160,561)	30,738,935,229
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		(15,453,405,563)	(5,872,337,401)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		516,298,478	(838,418,707)
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		(100,327,267,646)	24,028,179,121
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		64,852,251,285	26,930,183,502
Nuevas Obligaciones subordinadas		0	0
Nuevas Obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	0
Otras actividades de financiamiento		(5,883,395,341)	8,641,983,444
Aportes de capital recibidos en efectivo		56,296,868,215	27,962,676,173
Efectivo y equivalentes al inicio del año		56,524,582,907	56,296,868,215
Efectivo y equivalentes al final del año		e	e

Lic. Gerardo Poffas Sanabria
Gerente General

Lic. Martín Camacho Rodríguez
Contador

Lic. Mamedel González Cabezas
Auditor Interno

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Notas a los Estados Financieros IndividualesA. 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
	31/12/2008	31/12/2007
Centros de Servicios Financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas Periféricas	59	47
Ventanillas	14	16
Centro Créditos sobre Alhajas	1	0
Total	95	84

Al 31 de diciembre del 2008 el Banco posee 180 cajeros automáticos bajo su control (164 en el 2007).

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

Al 31 de diciembre del 2008 el Banco Popular y de Desarrollo Comunal cuenta con 3.130 empleados (3.026 en el 2007), clasificados de la siguiente forma:

	31/12/2008	31/12/2007
Personal Fijo	2,442	2,322
Personal Interino	674	611
Servicios Especiales	13	10
Suplencias	1	83
TOTALES	3,130	3,026

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 31 de diciembre de 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢550.00 y ¢564.00 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢493.00 y ¢503.00 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 31 de diciembre de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢550.08 por US \$1,00 (¢495.23 para el 2007) el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el año 2008 se generaron gastos por diferencias cambiarias por ¢27.499.053.353 e ingresos por ¢27.521.404.840 (¢6.339.793.939 y ¢6.317.227.271, respectivamente para el 2007). El efecto neto es un ingreso por ¢22.351.487. (En el año 2007 se generaron pérdidas netas por ¢22.566.668).

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

iii. Medición

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

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

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:

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

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

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

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

Al 31 de diciembre de 2008, los rangos de morosidad establecidos en el acuerdo SUGEF 1-95 para determinar la categoría de riesgo son los siguientes:

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

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

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

g. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

h. Participaciones en otras empresas

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

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

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”.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 tractos iguales y consecutivos, uno por año, durante un plazo de siete años.

Adicionalmente a partir del 20 de febrero del 2001, el Banco traslada mensualmente el 5.33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Al 31 de diciembre de 2008 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por un monto de ¢11.253.591.813 (¢ 10.161.857.209 en el 2007).

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

q. Superávit por revaluación

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

r. Impuesto sobre la renta

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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.

u. Ingresos por recuperación de activos financieros

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

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

Al 31 de diciembre 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	¢2.025.135.689	¢436.199.858

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre 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	¢ 1.966.500.830	¢336.557.021

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

	31/12/2008	31/12/2007
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

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Efectivo	¢	37,249,367,165	32,367,746,849
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		13,366,730,918	4,170,624,690
Entidades financieras del país		608,931,218	16,323,653,532
Entidades financieras del exterior		1,276,060,963	1,047,778,202
Otras disponibilidades		4,023,492,643	2,387,064,942
Total	¢	56,524,582,907	56,296,868,215

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre del 2008, el monto del encaje legal depositado asciende a ¢13.366.730.918 (¢4.170.624.690 en el 2007). Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados por conceptos de cuentas corrientes.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Inversiones en Valores Negociables	¢	81,143,664,082	25,829,023,861
Disponibles para la venta		195,929,435,532	154,247,584,046
Mantenidas al vencimiento		0	11,606,331,146
Productos por cobrar		4,133,789,553	3,328,216,468
Total	¢	281,206,889,167	195,011,155,521

<u>Inversiones en Valores Negociables</u>		31/12/2008	31/12/2007
Fondos Multiplan colones	¢	2,475,320,655	2,076,452,475
Fondos de Inversión Mercado de dinero		30,471,083,895	5,051,172,567
Fondos Multiplan dólares		397,172,342	514,076,305
Fondos Inversión crecimiento colones			0
Fondos de Inversión Ahorro popular colones		163,906,750	154,607,184
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez colones		36,687,677,656	15,027,969,141
Fondos Inv.Inst.Diversif.Liquidez público colones		6,245,856,757	3,004,746,189
Fondos Inv. Liquidez Dólares		4,702,646,027	
Total	¢	81,143,664,082	25,829,023,861

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Inversiones Disponibles para la Venta	31/12/2008	31/12/2007
Bonos de Estabilización Monetaria colones	11,909,644,520	7,037,600,000
Bonos de Estabilización Monetaria dólares	746,440,958	1,070,014,772
Bonos Estandarizados Bancos Privados	491,920,000	0
Certificados depósitos a plazo emitido BCIE	22,000,000,000	0
Certificados a plazo dólares	0	5,953,163,544
C.I. Citibank	3,000,462,634	0
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón	4,935,345,870	1,446,636,000
Bono Fonecafé	1,570,313,019	1,938,666,655
Bonos Deuda Interna cero cupón	0	0
Tasa Básica colones	26,720,745,760	0
Títulos propiedad cero cupón	0	0
Bonos deuda externa dólares	32,972,639,892	23,874,190,496
Letras del Tesoro \$ emitidas por Gobierno EEUU	0	0
CI. Emitido por BCIE	11,001,600,000	0
Estimación por desvalorización de inversiones	0	0
Fondos de Inversión Inmobiliario dólares	2,589,666,442	412,027,250
Crecimientos colones	0	0
Crecimiento dólares	0	0
Títulos propiedad dólares	4,459,169,612	5,265,084,574
Títulos de propiedad emitidos por el Gbno. colones	40,370,949,087	61,445,321,064
C.D.P. Bancos Estatales colones	0	4,000,000,000
C.D.P. Bancos Estatales dólares	0	2,476,150,000
C.D.P. Bancos Privados colones	0	3,619,045,000
Certificado de inversión emitido por Sotiabank	8,500,000,000	0
Inversión Corto Plazo emitidos por el BCCR	9,000,000,000	33,100,000,000
Unidades Desarrollo Gobierno	0	0
Bonos Instituto Costarricense de Electricidad	1,031,344,992	980,555,400
Bonos de participación hipotecaria	0	0
Certificado deposito emitido BCAC	2,750,400,000	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno colones	7,414,174,990	0
Recompras emitidas por BCCR y Gobierno dólares	1,577,419,001	0
Valores entidades financieras del país	0	0
Títulos pendientes con pacto de recompra	0	0
Garantía Cámara de Compensación colones	2,887,198,755	0
Garantía Cámara de Compensación dólares	0	0
Descuento sobre inversiones	0	0
Primas sobre inversiones temporales	0	0
Otras	0	1,629,129,291
Total	195,929,435,532	154,247,584,046

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 1).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

<u>Inversiones Mantendias hasta vencimiento</u>	31/12/2007
Recompras Bono de Estabilización Monetaria	5,957,170,779
Recompras BEM con descuento	35,453,410
Recompras BEM Dólares	227,587,513
Recompras Tasa Básica	128,722,806
Recompras Título de propiedad	558,058,616
Recompras Títulos de propiedad Macro	110,238,342
Bonos deuda externa	843,272,567
Valores con pacto de reventa	
Recompras Bono ICE	
Inversiones Mercado Liquidez	
Recompras Título de propiedad \$	
Unidades de Desarrollo BNCR	
Recompras Bonos Deuda Externa	
Recompras Bono Fonecafé	84,296,119
CDP Bancos Privados	
Recompras certificados a plazo BCCR dólares	81,784,699
Inversiones MIB dólares	990,460,000
Recompras certificados depósito a plazo	2,589,286,295
Recompras BEM "0" cupón	
Valores Entidades Financieras Privadas	
Otras	
Total	¢ 11,606,331,146

ii. Inversiones cuyo emisor es del exterior :

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco no posee inversiones realizadas en Letras del Tesoro de EUA.

iii. Reventas

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

		31/12/2008	31/12/2007
Agricultura	¢	9,778,624	8,396,415
Ganadería		18,620,859	14,261,926
Pesca		552,724	316,153
Industria		7,971,087	9,533,875
Vivienda		266,761,165	227,516,273
Construcción		13,119,861	7,058,647
Turismo		5,824,797	4,158,869
Electricidad		228,563	195,217
Comercio y Servicios		73,563,650	61,608,194
Consumo		348,194,491	296,966,627
Transporte		7,995,513	6,793,360
Depósitos y Almacenamientos		220,524	719,244
Sector Público		2,349,732	8,324,486
Sector Bancario		140,259	96,881
Otras Entidades		100,791,598	55,626,224
Otros		358,503	0
Total		856,471,950	701,572,391
Intereses por cobrar		15,245,227	10,423,823
Estimación para productos por cobrar		(2,477,655)	(1,535,810)
Estimación para créditos incobrables		(24,486,139)	(16,811,648)
Total	¢	844,753,383	693,648,756

Cartera de Créditos comprada por la entidad :

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el Banco no mantiene Cartera de Crédito comprada.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

e. Estimación para créditos incobrables.

Al 31 de diciembre 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		11,513,909,389
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(3,839,418,955)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		24,486,139,005
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		2,477,655,327
Saldo estimación cartera crediticia al 31 de diciembre 2008		26,963,794,332

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

Saldo al 01 de enero de 2006	¢	10,115,208,792
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados		9,838,632,375
- Estimación cargada por créditos insolutos		(2,721,805,395)
Saldo al 31 de diciembre de 2006		17,232,035,772
Más o menos :		
+ Estimación cargada a resultados año examinado		6,849,617,715
- Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(7,270,004,916)
Saldo al 31 de diciembre de 2007		16,811,648,571
+ Estimación por deterioro o incobrabilidad productos por cobrar		1,535,810,389
Saldo estimación cartera crediticia al 31 de diciembre de 2007		18,347,458,960

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:

		31/12/2008	31/12/2007
Bonos del BANHVI		5,363,000	5,363,000
Tarjetas de crédito		101,544,250	301,627,655
Retención Impuesto s/renta sobre cupones		115,590,373	286,626,370
Cuentas por cobrar partes relacionadas		257,395,690	121,885,515
Cuentas por cobrar Servicios Bursátiles		0	0
Impuesto sobre Renta Diferido		0	0
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario		410,659,203	473,064,303
Otras		1,114,168,819	919,991,936
Estimación por deterioro e incob. Partes relacionadas		(209,771,036)	(17,285,263)
Estimación por deterioro Otras Cuentas por Cobrar.		(1,004,240,388)	(1,294,353,394)
Cuentas por cobrar, neto		790,709,911	796,920,122

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 31 de diciembre del 2008, el Banco canceló por ese concepto un monto de ¢648.631.662 (¢506.008.590 en el 2007).

g. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Bienes muebles	¢	1,118,336,097	43,022,193
Bienes inmuebles		40,240,874	1,774,400,513
Menos: Estimación para bienes realizables		(647,491,772)	(1,052,446,238)
	¢	511,085,199	764,976,468

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		31/12/2008	31/12/2007
Saldo al inicio del año	¢	1,052,446,238	1,308,059,091
Gasto por estimación		254,727,831	522,805,670
Reversiones en la estimación		(693,697,918)	(778,624,045)
Liquidación de bienes realizables		34,015,621	205,522
Saldo al final del año	¢	647,491,772	1,052,446,238

h. Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2008, un resumen de la información financiera disponible de la participación en otras empresas es la siguiente:

AL 31/12/2008	Popular Valores	Popular Fondos de Inversion	Popular Pensiones	Total Subsidiarias
Total de activos	39,145,588,014	2,814,880,792	7,016,494,784	48,976,963,590
Total de pasivos	28,652,208,082	264,663,389	369,114,889	29,285,986,360
Total de patrimonio neto	10,493,379,932	2,550,217,403	6,647,379,895	19,690,977,230
Resultado bruto	612,068,466	249,369,911	747,199,977	1,608,638,354

Al 31 de diciembre de 2007, un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Popular</u>	<u>Totales</u>
	<u>Valores</u>	<u>Fondos de Inversión</u>	<u>Pensiones</u>	<u>Subsidiarias</u>
Total de activos	29,565,475,785	2,621,125,838	6,753,040,404	38,939,642,027
Total de pasivos	18,359,378,907	92,279,861	265,707,551	18,717,366,319
Total de patrimonio neto	11,206,096,878	2,528,845,977	6,487,332,853	20,222,275,708
Resultado bruto	441.037.140	348.487.553	1,002,742,058	1,792.266.751

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

i. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2008, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Activo Fijo Total
Al 31 de Diciembre de 2008

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Sota y Cosechar	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Valuables	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre 2007	6.547.377,955	18.021.823,650	4.877.197,299	809.547,793	59.039,631	368.818,903	5.986,600	9.335.413,755	538.192,601	40.613.498,187
Adiciones	1.609.194,979		1.609.194,979	362.554,430	27.321,342			3.688.428,363	221.579,929	5.909.279,043
Retiros			(217.389,595)	(183.598,028)	(59.039,631)	(133,238)	(1.800)	(1.827,378,936)	(132,572,278)	(2.253,074,416)
Otros						1,700				1,700
Revaluación	(58.577,912)									(58.577,912)
Al 31 de Diciembre de 2008	6.488.800,043	18.021.823,650	6.269.004,693	1.153.543,295	-	396.306,987	5.986,500	11.196.457,182	677.200,252	44.209.122,602
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2007	0	3.588.100,376	1.514.568,178	183.792,260	12.046,500	114.645,077	2.208,848	4.053.126,976	156.654,870	9.629.943,385
Gasto por depreciación	0	515.968,907	673.720,126	113.804,447		41.822,359	649,290	671.565,167	70.865,441	2.088.396,397
Adiciones	0									
Retiros	0		(249.855,589)	(22.227,248)	(12.046,500)	(3.325,879)	(50,744)		(94.031,078)	(981.517,088)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al 31 de Diciembre de 2008	0	4.104.069,283	1.938.452,715	273.369,759	-	153.142,737	2.807,394	4.726.692,143	133.689,233	11.336.223,284
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2007	6.547.377,955	14.433.723,274	3.362.629,121	625.755,533	46.993,131	254.173,826	3.777,752	5.282.286,779	431.337,731	30.984.154,802
Al 31 de Diciembre de 2008	6.488.800,043	13.917.754,367	4.330.551,978	876.173,536	-	243.164,149	3.179,106	6.469.763,039	543.511,019	33.872.899,319

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

Descripción	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Seguridad	Mobiliario y Equipo de Seda y Comedor	Equipo de Mantenimiento	Equipo Médico	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo										
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	364.939.624	6.024.500	6.944.554.636	578.688.063	33.623.377.895
Adiciones			1.510.377.123	338.017.099	76.685.099	63.262.901		3.185.849.916	80.165.732	5.254.357.890
Retiros										
Otros			(653.577.865)	(19.755.672)	(62.036.083)	(59.203.622)	(37.900)	(694.990.798)	(70.661.215)	(1.760.343.155)
Revaluación	931.364.728	2.562.740.828								3.494.105.556
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	9.335.413.754	588.022.001	40.613.498.186
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2006	0	2.839.838.286	404.606.803	90.309.118	8.584.670	68.859.447	814.167	4.002.460.578	143.611.504	7.559.084.373
Casos por depreciación	0	948.256.973	1.389.996.655	107.821.240	18.430.215	46.793.232	1.432.581	1.631.102.159	18.043.366	4.161.876.420
Adiciones	0									
Retiros	0	(189.894.883)	(280.035.280)	(12.337.798)	(14.968.384)	(1.007.603)	(37.900)	(1.578.435.760)	(4.800.000)	(2.091.617.608)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al 31 de Diciembre de 2007	0	3.588.100.375	1.514.568.178	185.792.560	12.046.500	114.645.077	2.208.848	4.055.126.977	156.854.870	9.629.343.305
Saldo Neto:										
Al 31 de diciembre de 2006	5.616.013.227	12.619.244.536	3.815.791.238	400.977.248	35.805.946	296.080.177	5.210.333	2.942.094.058	435.076.559	26.066.293.522
Al 31 de Diciembre de 2007	6.547.377.955	14.433.723.275	3.362.629.121	623.755.232	46.993.131	254.273.827	3.777.752	5.280.286.778	431.237.231	30.984.154.801

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

j. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2008, los activos intangibles netos se detallan como sigue:

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de Diciembre del 2008				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	φ	0	3,237,092,818	3,237,092,818
Adiciones		0	1,203,030,947	1,203,030,947
Retiros		0	(416,840,456)	(416,840,456)
Ajustes y Traslados		0	0	0
31 de Diciembre de 2008	φ	0	4,023,283,309	4,023,283,309
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	φ	0	1,126,108,365	1,126,108,365
Gasto por amortización		0	1,181,670,180	1,181,670,180
Pérdida por deterioro		0		0
Retiros		0	(401,811,007)	(401,811,007)
Ajustes y Traslados		0	0	0
31 de Diciembre de 2008	φ	0	1,905,967,538	1,905,967,538
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2007	φ	0	2,110,984,453	2,110,984,453
31 de Diciembre de 2008	φ	0	2,117,315,771	2,117,315,771

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

Activos Intangibles Banco				
Al 31 de Diciembre del 2007				
		Plusvalía comprada	Software	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	0	3.254.438.738	3.254.438.738
Adiciones		0	1.842.842.742	1.842.842.742
Retiros		0	(1.860.188.662)	(1.860.188.662)
Ajustes y Traslados		0	0	0
31 de Diciembre de 2007	¢	0	3.237.092.818	3.237.092.818
<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	887.666.970	887.666.970
Pérdida por deterioro		0	0	0
Retiros		0	(1.860.188.662)	(1.860.188.662)
Ajustes y Traslados		0	0	0
31 de Diciembre de 2007	¢	0	1.126.108.365	1.126.108.365
<u>Saldos , netos:</u>				
31 de diciembre de 2006	¢	0	1.155.808.681	1.155.808.681
31 de Diciembre de 2007	¢	0	2.110.984.453	2.110.984.453

k. Riesgos de Cartera de Crédito

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

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		31/12/2008	31/12/2007
Prendaria	¢	1,894,405	1,101,376
Hipotecaria		449,994,947	365,788,507
Fiduciario		63,884,177	62,104,483
Títulos Valores		39,497,227	28,717,097
Otras		301,201,194	243,860,928
Total	¢	856,471,950	701,572,391

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

		31/12/2008	31/12/2007
Agricultura	¢	9,778,624	8,396,415
Ganadería		18,620,859	14,261,926
Pesca		552,724	316,153
Industria		7,971,087	9,533,875
Vivienda		266,761,165	227,516,273
Construcción		13,119,861	7,058,647
Turismo		5,824,797	4,158,869
Electricidad		228,563	195,217
Comercio y Servicios		73,563,650	61,608,194
Consumo		348,194,491	296,966,627
Transporte		7,995,513	6,793,360
Depósitos y Almacenamientos		220,524	719,244
Sector Público		2,349,732	8,324,486
Sector Bancario		140,259	96,881
Otras Entidades		100,791,598	55,626,224
Otros		358,503	0
Total		856,471,950	701,572,391

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

		31/12/2008	31/12/2007
Al día	¢	783,210,502	555,947,594
De 1 a 30 días		41,209,406	123,971,797
De 31 a 60 días		9,226,885	6,293,000
De 61 a 90 días		3,863,121	2,747,000
De 91 a 120 días		1,858,770	1,183,000
De 121 a 180 días		2,146,857	1,428,000
Más de 180 días		14,956,409	10,002,000
Total Cartera Directa		856,471,950	701,572,391

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

		31/12/2008	
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		775,070,171,414	220,075
De ¢3.097.724.678 hasta ¢6.195.449.354		13,404,053,434	3
De ¢6.195.449.355 hasta ¢9.293.174.031		8,888,509,860	1
De ¢ 1. hasta ¢9.293.174.031		59,109,215,467	3
Total de la cartera		856,471,950,175	220,082

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2008 aproximadamente el 87.40% de las garantías de la cartera de crédito corresponde a garantías no reales (87.46% 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 31 de diciembre de 2008 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 856.471.950 (en miles de colones) y el número de préstamos es 323.968

Al 31 de diciembre de 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 701.572.391 (miles de colones) y el número de préstamos es 317.082.

Al 31 de diciembre de 2008 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢14.509.298 (en miles de colones) y corresponde a 10.463 préstamos, que equivale a 1.69% del total de la cartera de crédito.

Al 31 de diciembre del 2007 el monto de préstamos en cobro Judicial asciende a la suma de ¢10.755.643 (en miles de colones) y corresponde a 11.115 préstamos, que equivale a 1.53% 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 31 de diciembre de 2008, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 10% y 33% anual para las operaciones en colones (entre 14.00% y 33.00% anual en el 2007), y entre 5% y 20.00% anual para las operaciones en US dólares (entre 7.5% y 20.00% anual en el 2007).

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

1. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

ACTIVO RESTRINGIDO	Valor Contable 31/12/2008	Valor Contable 31/12/2007	Causa de la restricción
Disponibilidades	13,336,730,918	4,170,624,690	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	228,872,330	202,086,664	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en Valores	2,887,198,755	1,629,129,291	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del B.C.C.R
Inversiones en Valores	0	0	Garantía por operaciones de recompra en la Bolsa Nacional de Valores, S.A
Inversiones en Valores	0	0	Garantía para efectuar operaciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.
Inversiones en Valores	0	990,460,000	Garantía por inversión en el MIB (Sistema Inter. Dinero)
TOTAL	€16,452,802,003	€6,992,300,645	

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

m. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre 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	8,753	19,950,892,728	62	3,058,867,179	217,470,345	8,815	23,227,230,252
211-03-1	1,118,374	165,451,721,638			0		165,451,721,638
211-04-1	1,500	1,745,868,561	28	43,043,169		1,528	1,788,911,730
211-99		0				0	0
212-02-1		0				0	0
212-03-1		1,017,922,325				0	1,017,922,325
212-04-1		648,610				0	648,610
212-05-1		1,130,007,542				0	1,130,007,542
212-99-1		881,471,550				0	881,471,550
	1,128,627	190,178,532,954	90	3,101,910,348	217,470,345	10,343	193,497,913,647

CÓDIGO	MONEDA NACIONAL					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-1	102,622	6,127,964,692	0	0	0		6,127,964,692
213-02-1		74,872,182					74,872,182
213-12-1	46,521	450,285,478,884	1,291	8,232,385,716	139,473,605	47,812	458,657,338,205
213-99	0	68,971,349,029				0	68,971,349,029
	149,143	525,459,664,787	1,291	8,232,385,716	139,473,605	47,812	533,831,524,108

215		0					0
218-02-01		213,131,666					213,131,666
218-99-1		19,205,238,969					19,205,238,969
219-01-1		14,474,779,189					14,474,779,189
		0					0
	0	33,893,149,824	0	0	0	0	33,893,149,824

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
211-01-2	956	3,070,271,419	19	604,206	118,766	975	3,070,994,391
211-03-2	69,775	18,749,272,038				69,775	18,749,272,038
211-04-2	371	1,202,630,992	4	44,117		375	1,202,675,109
211-99	0	0				0	0
212-02-2	0	2,268,728				0	2,268,728
212-03-2	0	283,815,509				0	283,815,509
212-04-2	0	0				0	0
212-05-2	0	262,548				0	262,548
212-99-2	0	21,096,069				0	21,096,069
	71,102	23,329,617,303	23	648,323	118,766	71,125	23,330,364,392

CÓDIGO	MONEDA EXTRANJERA					TOTALES	
	Depósito con el Público		Depósitos de Bancos				
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
213-01-2	617	172,684,695				617	172,684,695
213-12-2	8,886	98,356,078,515	190	2,822,322	20,716	9,076	98,358,921,553
213-99-2	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	98,528,763,210	0	0	0	0	98,531,606,248

218-02-2	0	71,037,386					71,037,386
219-01-2		1,045,292,253					1,045,292,253
	9,503	71,037,386	190	2,822,322	20,716	9,693	1,116,329,639
						TOTAL	864,200,907,658

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre del 2007, las obligaciones con el público a la vista y a plazo se detallan como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE 2007

CUENTAS	CÓDIGO	MONEDA NACIONAL				TOTALES	
		Depósito con el Público	Depósitos de Bancos			Número clientes	Monto
OBLIGACIONES A LA VISTA		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	Monto
Cuentas Corrientes	211-01-1	39,264,578,978					39,264,578,978
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-1	114,166,071,821					114,166,071,821
Captaciones a plazo vencidas Sistema Nuevo	211-04-1	1,877,687,328				0	1,877,687,328
Giros y transferencias por pagar	212-02-1	173,286,382				0	173,286,382
Cheques de Gerencia	212-03-1	1,767,759,824				0	1,767,759,824
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-1	877,229				0	877,229
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-1	1,799,545,192				0	1,799,545,192
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-1	795,620,056				0	795,620,056
TOTAL		0 159,845,426,810	0	0	0	0	159,845,426,810
		MONEDA NACIONAL				TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público	Depósitos de Bancos			Número clientes	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Fondos de ahorros	213-01-1	9,675,608,620					9,675,608,620
Ahorro Complementario préstamos	213-02-1	75,090,540					75,090,540
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-1	358,727,458,627					358,727,458,627
Otras Captaciones a plazo	213-99	68,256,402,482					68,256,402,482
TOTAL		0 436,734,560,269	0	0	0	0	436,734,560,269
Obligaciones por pacto de recompra de valores	215	0					0
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-01	162,487,477					162,487,477
Obligaciones diversas con el público a plazo	218-99-1	17,327,729,043					17,327,729,043
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-1	10,318,653,547					10,318,653,547
		0					0
TOTAL		0 27,808,870,067	0	0	0	0	27,808,870,067
		MONEDA EXTRANJERA				TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público	Depósitos de Bancos			Número clientes	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Cuentas Corrientes	211-01-2	3,848,568,652					3,848,568,652
Depósitos de ahorro a la vista	211-03-2	20,686,763,209					20,686,763,209
Captaciones a plazo vencidas	211-04-2	1,103,686,416					1,103,686,416
Otras captaciones a la vista	211-99	0					0
Giros y transferencias por pagar	212-02-2	1,081,513					1,081,513
Cheques de Gerencia	212-03-2	494,863,832					494,863,832
Cobros anticipados a Clientes por tarjeta de crédito	212-04-2	0					0
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	212-05-2	3,468,660					3,468,660
Obligaciones Diversas con el público a la vista	212-99-2	6,197,833					6,197,833
TOTAL		0 26,144,630,115	0	0	0	0	26,144,630,115
		MONEDA EXTRANJERA				TOTALES	
CUENTAS	CÓDIGO	Depósito con el Público	Depósitos de Bancos			Número clientes	
		Monto	Número Clientes	Públicos	Privados	Número clientes	
Fondos de ahorros	213-01-2	195,034,088					195,034,088
Depósitos de ahorro a plazo	213-12-2	76,131,030,995					76,131,030,995
Otras Captaciones a plazo	213-99-2	0					0
TOTAL	Total	76,326,065,083					76,326,065,083
Otras obligaciones con el público a plazo	218-02-2	157,509,531					157,509,531
Cargos por pagar por obligaciones con el público	219-01-2	0					0
TOTAL		0 157,509,531	0	0	0	0	157,509,531
						TOTAL	727,017,061,875

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 31 de diciembre de 2008 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 6.07% y 11.10% 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 31 de diciembre 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)

Calce de plazos Individual al 31 de Diciembre 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	61,588,176	135,822,503	10,671,979	50,806,729	37,722,043	53,965,427	826,819,750	32,052,042	1,209,448,649	1,209,448,649
Pasivos	231,211,550	115,132,356	80,846,316	74,880,039	233,999,110	146,432,915	100,400,030	0	982,902,316	982,902,316
										216,546,333

Al 31 de diciembre 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)

Calce de plazos Consolidado al 31 de Diciembre 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	60,537,038	99,615,018	10,279,493	11,288,431	22,591,931	37,633,672	719,928,830	21,652,101	983,526,514	983,526,514
Pasivos	187,689,800	89,284,512	68,080,261	79,552,333	151,443,859	128,065,330	56,750,129	0	760,866,224	760,866,224

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 31 de diciembre de 2008 las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Sobregiros Ctas Vista No. 344682-0 Banco Crédito Agrícola de Cartago			93,912,823
Depósito a plazo entidades financieras del país		48,818,159,492	15,300,000,000
Préstamos entidades financieras del país		2,639,334,963	2,885,928,021
Préstamos entidades financieras del exterior		32,000,000,000	15,000,000,000
Obligaciones por cartas crédito emitidas		0	352,508,814
Obligaciones con entidades financieras		14,325,796,161	0
Cargos por pagar por obligaciones		918,122,656	216,812,329
Saldo al final del año	¢	98,701,413,272	33,849,161,987

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Depósitos a plazo de entidades financieras del país

Al 31 de diciembre 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: 31 Diciembre 2008	
<i>Entidad</i>	<i>Monto</i>
Banco Crédito Agrícola de Cartago	1,000,000,000.00
Banco Improsa S.A.	300,000,000.00
Banco Nacional de Costa Rica	4,340,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	15,049,055,176.00
BCR Operadora de Pensiones S.A.	
Coop Ah y Cre de los Ed de la Reg Hue N RL(COOPEANde No7 RL)	55,565,607.00
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 (COOPEPARTA R.L.)	32,000,000.00
Coop Ahorro y Créd Tacares de Grecia R.L(COOPETACARES R.L)	64,200,000.00
Coop. de Ahorro y C. Ref. y S. M. de Com. de S. Ramón, R.L. (COOPESANRAMON R.L.)	1,881,171.00
Coop. de Ahorro y Créd. de la Com. de Ciud. Quesada, R.L. (COOCIQUE R.L.)	
Coop. de Ahorro y Créd. de la Comunidad de Grecia, R.L. (COOPEGRECIA R.L.)	583,000,000.00
Coop. de Ahorro y Créd. de los Emp. del Banco Popular, R.L. (COOPEBANPO R.L.)	3,618,474,595.00
Coop. de Ahorro y Créd. de los Emp. del MEP, R.L. (COOPEMEP R.L.)	
Coop. de Ahorro y Créd. de Servidores Públicos, R.L. (COOPESEVIDORES R.L.)	1,769,500,000.00
Coop. de Ahorro y Créd. y S. M. Alianza de P. Zeledón, R.L. (COOPEALIANZA R.L.)	598,553,795.00
Coop. de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense R.L. (COOPECAJA R.L.)	285,963,447.00
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Créd,RL(COOPEASERRI,RL)	42,268,649.00
Cooperativa de Ahorro y Crédito ANde No. 1, R.L. (COOPE-ANde No 1 R.L.)	1,022,000,000.00
Fiacocique S.A.	
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.	
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.)	2,915,338,860.00
Servicios Cooperativos, R.L. (SERVICOOP R.L.)	185,000,000.00
Total	€38,582,945,800.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		
DOLARES		
Fecha de corte: 31 Diciembre 2008		
<i>Entidad</i>	<i>Monto</i>	<i>Total</i>
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	\$6,380,473.00	3,509,770,587.84
Bancrédito	\$2,000,000.00	1,100,160,000.00
Coop Ahorro y Créd Refaccionario Comunidad de Esparza R.L (COOPESPARTA	\$50,000.00	27,504,000.00
Coop. de Ahorro y Créd. y S. M. Alianza de P. Zeledón, R.L. (COOPEALIANZA R	\$76,300.00	41,971,104.00
Fiacococique S.A.	\$100,000.00	55,008,000.00
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	\$10,000,000.00	5,500,800,000.00
Total	\$18,606,773.00	¢10,235,213,691.84

Al 31 de diciembre de 2007 los certificados de depósito a plazo de entidades financieras del país se detallan como sigue:

CAPTACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	
COLONES	
Fecha de corte: 31 Diciembre 2007	
<i>Entidad</i>	<i>Monto</i>
Banco de Costa Rica	15,000,000,000.00
Banco Improsa S.A.	300,000,000.00
Total	¢15,300,000,000.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

q. Contratos
Al 31 de diciembre de 2008, los contratos más significativos son :

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE DEL 2008						
Número de Contrato	Nombre del Contratista	Objeto Contratado	Estimación del Contrato en Dolares	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Contrato
122-2008	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
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	Cuanta Inestimable	17/03/1999	Indefinido	
117-2007	Amas Moreira Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252,000.0	00.00	21/11/2007	21/11/2010
097-2008	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuanta Inestimable	20/01/2009	20/01/2011	
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuanta Inestimable	20/01/2004	30/03/2009	
140-2008	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
129-2008	Chang Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	00.00	11/09/2007	11/09/2010
149-2008	CONSORCIO EL ORBE	Servicios de atención telefónica al cliente interno en materia informática	\$0.00	\$205,200,000.00	21/04/2009	21/04/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y colocación de formularios, útiles y materiales de oficina no-dadadad justo a tiempo	\$0.0	\$925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2009
084-2008	CONSORCIO GRUPO EULEN	Servicios de limpieza en todas las oficinas del Banco	\$0.0	\$600,000,000.00	01/09/2008	01/09/2009
059-2003	Consortio Sistema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	00.00	01/04/2003	01/04/2009
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	CONSTANCIA UMAÑA ARROYO	Contrato de servicios para el mantenimiento de la Infraestructura de la red de negocios y oficinas del Banco Popular	Cuanta Inestimable	26/02/2008	26/08/2009	
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	Cuanta Inestimable	18/02/2008	22/07/2009	
006-2008	Corporación Territo 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	\$135,299,376.00	13/02/2008	13/02/2011	
006-2007	Construcciones Pefaranda S. A.	Construcción de oficina periférica en Quepos	\$0.00	\$399,248,400.84	04/02/2008	05/01/2009
098-2007	Cortes María María Yolanda	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0.00	\$121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
001-2007	Credomatic de Costa Rica S. A.	Convenio de Servicios de Adquisición para uso de la Red de Comercios Albiados entre Banco Popular y Credomatic de C.R.	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	01/10/2001	01/10/2008
001-2007	Desarrollo Patec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (GIMP)	\$348,065.2	00.00	20/09/2007	20/09/2008
137-2008	Díaz Balmeada Emiko	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
132-2008	Díaz Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
133-2007	EDIFICIO ARMO S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina de Chudalape	\$0.0	\$528,000,000.00	16/01/2008	16/01/2013
001-2008	Edward Fabricio Briceño Chavarría Marlen Elena	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Acarí	\$450,759.60	00.00	04/02/2008	04/02/2013
132-2007	Ejecutivos del Lano Blanco S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar oficina Periférica en Palmarés	\$0.0	\$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	\$0.0	\$270,066,000.00	17/01/2009	17/01/2014
086-2008	Ejecutivos de Escasí MDX S. A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Escasí	\$0.0	\$134,971,200.00	07/12/2008	17/01/2014
124-2008	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
100-2007	EUDROMOBILIA S. A.	Suministro e instalación de muebles modulares	\$200,000,000.00	01/02/2008	01/02/2009	
136-2007	EXERTEC S. A.	Servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito VISA Banco Popular	\$0.00	\$150,120,000.00	15/01/2009	15/01/2009
125-2008	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
007-2008	Fina Jofra S. A.	Construcción y alquiler de local comercial para ubicar oficina bancaria en Turra, 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 Periférica en San Antonio de Desamparados	\$252,000.0	00.00	09/01/2008	09/01/2011
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico: consome y de comunicación	\$0.0	\$136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2009
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	\$181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2009
009-2006	GEM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar comodidad al Negocio en el Ambiente IBM z/390	\$4,099,880.9	00.00	06/11/2006	31/12/2007
135-2007	GEM de Costa Rica S. A.	Alquiler de microcomputadoras de escritorio, entrega, instalación, configuración y mantenimiento preventivo y correctivo.	\$1,658,041.20	00.00	12/02/2008	26/07/2008 y 26-07-2009
082-2008	GEM de Costa Rica S. A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el Computador IBM z/390 9672 e 17	\$557,520.60	00.00	20/07/2008	20/07/2009
136-2008	Gómez Sabarot Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
092-2008	Grupo Comercial Teconoc S. A.	Suministro e instalación de mesas acondicionadas	\$0.00	\$250,000,000.00	25/07/2008	25/07/2010
139-2008	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
013-2008	IDEAS GLORIS S. A.	Contrato de sitio para la ubicación de un Centro de Procesamiento de Datos para el Banco Popular	\$1,979,900.0	00.00	15/05/2008	15/05/2011
125-2007	Immobiana Vistas de Turubares S. A.	Alquiler de local para trasladar la Oficina Periférica en Cúcuta	\$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 Periférica en Tibás	\$0.0	\$143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Caramano de Cartago	\$0.0	\$204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en San 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	\$0.0	\$400,000,000.00	26/02/2008	26/02/2009
146-2008	IT Servicios de Informaciones S. A.	Compra de Escritorios, Sillas y tarjetas IDS	\$697,945.1	00.00	12/12/2008	05/02/2009
091-2008	Jakel Hazel Rodrigo	Construcción de un local para ubicar la Oficina Periférica en Cinco Esquinas de Tibás	\$0.0	\$103,824,000.00	01/02/2009	17/01/2014
130-2008	Jiménez Araya Renaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
029-2008	LAS RUSIAS S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en El Alto de Chudalape	\$0.00	\$214,000,000.00	12/03/2008	12/03/2013
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	\$144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009
058-2008	Los Abuelos S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Alajuela Centro	\$0.0	\$188,430,720.00	07/07/2008	07/07/2013
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	\$100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2009
135-2008	Marín Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
127-2008	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
133-2008	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
061-2007	MSLL 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 Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tular y valijas dentro y fuera del Chan Área Metropolitana	\$0.0	\$275,412,980.00	02/01/2008	02/01/2010
079-2008	Oracle de Centroamérica S. A.	Actualización y soporte de licencias productos oracle y licencias siebel	\$218,813.1	00.00	16/10/2008	31/12/2009
106-2006	Publmark S. A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	\$1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2009
134-2008	Pérez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	26/02/2008	26/02/2009	
077-2007	PLA CRI S. A.	Alquiler de local para instalar Oficina Bancaria en Plaza Central - Curridabat	\$0.0	\$285,848,424.00	10/01/2009	10/01/2014
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Hiacas de Santa Cruz de Chumacarte	\$222,416.6	00.00	11/12/2007	11/12/2010
077-2007	Prince Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para diseñar y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	\$135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2009
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	00.00	20/10/2005	20/10/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	\$139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
138-2008	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	\$144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2009
100-2006	Securcor Segura S. A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	\$468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2010
079-2008	Servicios Administrativos Vargas Mejías S. A.	Servicios de Vigilancia -Consumo por dependencia	\$0.00	\$800,000,000.00	15/09/2008	15/09/2009
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informático	\$798,117.6	00.00	08/11/2003	08/11/2011
131-2008	Solano Abarrado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
083-2008	Suñbora de Equinos S. A.	Compra de clasificadores de billetes	\$418,100.0	\$0.0	25/11/2008	16/12/2008
083-2008	Tarjetas Inteligentes Internacionales S. A.	Servicio de procesamiento "batch" administrador "Diving" y monitoreo de la red de ATM del Banco Popular. Bave en mano residiendo en el Banco.	\$0.0	\$650,000,000.0	27/09/2008	11/07/2012
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	\$204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2009
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	seis años	
123-2008	Torres González Eleanor	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
126-2008	Ulate Murillo Marco	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
128-2008	Vas Dav Last Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	27/09/2008	27/03/2009	
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Cúcuta	\$0.0	\$115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	00.00	01/04/2003	01/04/2009
093-2008	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar dependencias del Banco Popular	\$394,200.0	00.00	28/09/2008	28/09/2011
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tornión	\$973,301.4	00.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Chumacarte	\$241,230.0	00.00	12/08/2004	12/08/2009

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

CONTRATOS VIGENTES DE BIENES Y SERVICIOS A DICIEMBRE 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
Sa #	Abde	Convenio Marco	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APFLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0,0	\$100.000.000,00	23/01/2004	23/01/2008
117-2007	Anas Morera Vargaa	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Bárbara de Heredia	\$252.000,0	\$0,00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	20/01/2004	20/01/2009
078-2003	Cantillo Soto Rodrigo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
067-2003	Chang Wong Arnau	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
081-2007	Consorcio Arrendadora 40Norte 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	Consorcio FESA CARVAJAL ODFXPRES 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
101-2005 102-2005	Consorcio Proyeecta -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	Consorcio 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	\$0,00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consorcio El Orbe SA-GGT-Solomons SA-Biznet-GB-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	\$274.881,22	\$0,0	26/06/2007	26/06/2008
006-2007	Construcciones Peñaranda S. A.	Construcción de oficina periférica en Quepos	\$0,00	\$399.248.400,84	25/06/2007	25/01/2008
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuela	\$0,00	\$121.478.400,00	31/10/2007	31/10/2010
Sa #	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.F.	Cuanta Inestimable.	Cuanta Inestimable	01/10/2001	01/10/2008
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 Financ 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	Díaz Balmeada Embo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
070-2003	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
062-2003	Espinosa Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Item 1	\$0,0	\$100.000.000,00	01/09/2004	01/09/2008
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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
041-2004	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S390-9672-X17	\$484.801,44	\$0,0	19/07/2004	19/07/2008
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0,0	\$136.000.000,00	04/12/2005	04/12/2008
103-2005	G.E.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0,0	\$181.246.350,00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	GBM de Costa Rica S. A.	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4.099.880,9	\$0,00	06/11/2006	31/12/2007
080-2006	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 Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
086-2006	Grupo Comercial Tectonic S.A.	Compra de aires acondicionados	\$240.265,7	\$0,00	07/02/2007	07/02/2008
077-2003	I.C.V.P. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Turís	\$0,0	\$143.089.800,00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periférica en Oreamuno de Cartago	\$0,0	\$204.000.000,00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XXI SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234.000,0	\$0,00	10/10/2007	10/10/2010
068-2003	Jinénez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	\$144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2008
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0,0	\$100.600.000,00	28/11/2006	28/11/2008
073-2003	Martínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
065-2003	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
071-2003	Morera Anula María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
061-2007	MSIL LATAM INC	Renovación y Adquisición de licencias de productos Microsoft	\$1.907.153,5	\$0,00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0,0	\$275.412.980,00	30/11/2007	30/11/2008
081-2002	Oñebros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuanta Inestimable.	Cuanta 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	Pérez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
129-2007	Pomales de Postano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacacosta	\$222.416,6	\$0,00	11/12/2007	11/12/2010
072-2007	Purdy Motor S. A.	Compra de vehículos	\$404.085,0	\$0,00	16/10/2007	16/04/2008
077-2007	Pnce Waterhouse Coopers S. A.	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0,0	\$135.000.000,00	18/09/2007	19/08/2008
073-2005	Propiedades Kianet 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
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0,0	\$139.602.977,28	21/11/2007	21/11/2010
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0,0	\$144.900.000,00	22/11/2007	22/11/2008
100-2006	Secunor 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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
123-2007	SONVISION S. A.	Compra sistema grabación digital	\$220.689,0	\$0,00	03/12/2007	20/02/2008
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas seguridad	\$0,0	\$204.000.000,00	10/12/2007	10/12/2008
Sa #	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	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
064-2003	Ulate Muñoz Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
066-2003	Van Der Laet Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuanta Inestimable	Cuanta Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica de Coronado	\$0,0	\$115.200.000,00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468.720,0	\$0,00	01/04/2003	01/04/2009
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tourón	\$973.301,4	\$0,00	21/11/2007	21/11/2010
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:

		31/12/2008	31/12/2007
Impuesto sobre la renta diferido		3,630,320,226	1,815,160,113
Honorarios por pagar		199,233,400	926,445,794
Cuentas por pagar Proveedores		2,067,394,971	955,187,816
Aportaciones Patronales por pagar		1,169,501,764	1,007,333,722
Impuestos retenidos por pagar		442,224,928	263,833,901
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,015,499,076	1,115,307,870
Cuentas por pagar Servicios bursátiles		0	0
Aporte de Fondo de Desarrollo Fodemipyme		0	1,345,676,365
Fracciones de prestaciones por aplicar		3,071,942,495	1,872,689,735
Cuentas por pagar Credomatic		1,156,950,609	1,380,527,348
Cuentas por pagar diversas		0	0
Otras cuentas por pagar		7,169,050,991	7,801,915,634
Provisión para prestaciones legales		14,173,255,154	10,974,079,742
Vacaciones acumuladas por pagar		1,967,797,228	1,765,708,142
Provisión para litigios (laborales y pendientes)		320,499,335	183,632,086
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas		199,859	199,859
Otras provisiones		6,691,302,406	4,069,025,063
Total	¢	43,075,172,442	35,476,723,190

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

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

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

s. Impuestos

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

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:

		31/12/2008	31/12/2007
Productos por Inversiones en valores negociables		1,907,201,837	185,052,152
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		14,960,648,335	14,867,524,566
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	907,835,128
Productos por inversiones y valores comprometidos		338,054,494	63,592,607
Total	₡	17,205,904,666	16,024,004,453

u. Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros por créditos se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Por sobregiros en cuenta corriente		0	420
Productos por préstamos con otros recursos		111,256,446,159	88,259,479,293
Por tarjetas de crédito		8,105,493,272	5,053,861,983
Productos por préstamos con otros recursos vencidos		1,126,224,761	1,502,262,083
Por Tarjetas de Crédito vencidas		81,450,527	67,498,049
Por cartas de crédito emitidas			65,097
Total	₡	120,569,614,719	94,883,166,925

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

v. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Por Obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista		4,152,155,680	3,840,442,053
Cargos por captaciones a plazo		34,244,184,868	28,300,940,211
Cargos por obligaciones pacto de recompra		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público		0	0
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		9,097,761,589	8,353,947,263
Total	¢	47,494,102,137	40,495,329,527

w. Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31/12/2008	31/12/2007
Gastos de personal		40,663,669,549	34,318,832,739.00
Gastos por servicios externos		3,829,603,210	2,955,198,723.00
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,661,906,200	1,287,615,235.00
Gastos de infraestructura		9,004,788,950	6,622,734,095.00
Gastos generales		6,913,062,579	5,616,728,157.00
Total	¢	62,073,030,488	50,801,108,949.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

x. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 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:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros		
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL		
Al 31 de Diciembre de 2008		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	56,524,582,907.00	56,524,582,907.00
Inversiones en valores y depósitos	281,206,889,167.00	281,206,889,167.00
Cartera de crédito	844,753,382,931.00	845,063,526,658.00
	1,182,484,855,005.00	1,182,794,998,732.00
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	213,490,805,159.00	213,490,805,159.00
Otras obligaciones con el público a la vista	3,337,492,879.00	3,337,492,879.00
Captaciones a plazo	632,363,130,356.00	640,784,118,679.00
Obligaciones por pactos de recompra	0.00	0.00
Otras obligaciones con el público a plazo	19,489,408,021.00	19,489,408,021.00
Cargos por pagar por obligaciones con el público	15,520,071,443.00	15,520,071,443.00
Obligaciones con entidades a la vista		
Obligaciones con entidades a plazo	14,325,796,161.00	14,325,796,161.00
Otras obligaciones financieras	83,457,494,455.00	82,961,831,356.00
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	918,122,655.00	918,122,655.00
	982,902,321,129.00	990,827,646,353.00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Al 31 de Diciembre de 2007		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	56,296,868,215.00	56,296,868,215.00
Inversiones en valores y depósitos	195,011,155,521.00	195,011,155,521.00
Cartera de crédito	693,648,756,107.00	694,256,484,702.00
TOTAL ACTIVOS	944,956,779,843.00	945,564,508,438.00
Pasivos Financieros		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	185,990,056,926.00	185,990,056,926.00
Captaciones a plazo	530,708,351,404.00	535,730,929,690.00
Obligaciones por pactos de recompra	0.00	0.00
Cargos financieros	10,318,653,547.00	10,318,653,547.00
Otras obligaciones financieras	33,849,161,987.00	34,272,619,537.00
TOTAL PASIVOS	760,866,223,864.00	766,312,259,700.00

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de créditos

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

y. Administración de riesgos

Dentro del marco del cumplimiento de la normativa vigente sobre gestión de riesgos emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), así como aquella emitida por la Contraloría General de la República, el Conglomerado Financiero Banco Popular cuenta con un “Plan General para la Gestión de Riesgos” que incorpora todos los lineamientos o directrices generales para una adecuada gestión de riesgos institucionales.

Se incluyen en éste los objetivos, principios y estrategias generales de riesgo, la estructura organizacional responsable de ejecutarlos, así como las funciones y responsabilidades de las diferentes áreas del Conglomerado Financiero en relación a la gestión de riesgos.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Conglomerado Banco Popular se enfoca en la gestión de los riesgos a los que está expuesto de acuerdo a su naturaleza, en específico se pueden citar el Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de liquidez y Riesgo Operativo.

1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa la posibilidad de obtener pérdidas producto de la posible insolvencia, morosidad o incumplimiento de las condiciones contractuales de la operación por parte del deudor, o deterioro de la cartera de crédito.

En lo que respecta a la cartera de préstamos, este riesgo se gestiona a través del seguimiento de los indicadores normativos establecidos en el reglamento SUGEF 1-05 así como a través del desarrollo de indicadores y límites desarrollados internamente, dentro de lo cual se tiene:

- a. Cálculo de la probabilidad de default (PD)
- b. Valor en riesgo (VAR crédito)
- c. Mora anticuada
- d. Índices de efectividad
- e. Índices de concentración por cartera
- f. Matrices de transición
- g. Estudios sectoriales

Lo anterior asociado a límites de control de acuerdo al apetito de riesgo del conglomerado los cuáles son monitoreados en forma permanente.

2. Riesgo de mercado

Representa las posibles pérdidas que se puedan producir como consecuencia de un movimiento adverso en los precios, tasas de interés, tipo de cambio, precio de los títulos, precio de las acciones y precios de los activos.

2.1 Riesgo asociado a los instrumentos financieros.

2.1.1 Riesgo de Precio

El riesgo de precio 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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

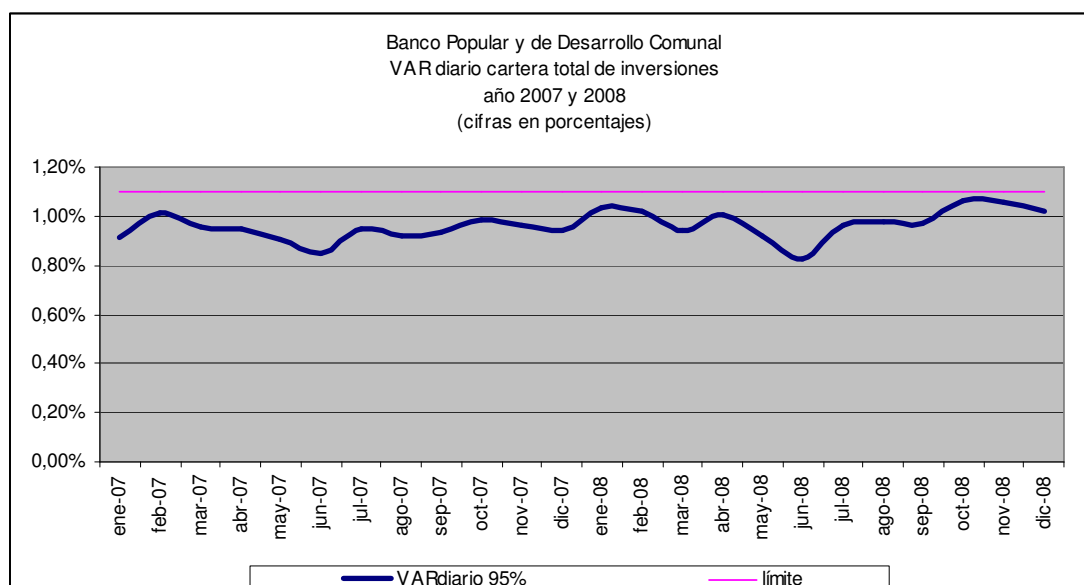
El cálculo del VaR implica una inferencia estadística que se realiza a partir de series históricas de datos como precios, tasas, cotizaciones y la volatilidad y correlación de esas series.

En lo que respecta al Var paramétrico 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.

El VAR de inversiones se calcula con un 95% de confianza y es monitoreado en forma diaria a través de límites definidos internamente. Dicho indicador muestra para los años 2007 y 2008 resultados tal y como se observa en el siguiente gráfico:



BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Adicionalmente al VAR se utilizan otra serie de metodologías para controlar el riesgo asociado a la cartera de inversiones dentro de las cuales podemos anotar:

- a. Duración de Macauly
- b. Duración modificada
- c. Índice de Sharpe
- d. Pruebas retrospectivas del VAR (Backtesting)
- e. Pruebas de tensión del VAR (Stress testing).

2.2.2 Riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros

La valoración del riesgo de crédito asociado a las inversiones es controlado a través de la calificación crediticia otorgada a los activos que componen la cartera, así por ejemplo al término del mes de diciembre 2008, el 50.92% de la cartera total estaba invertida en títulos del sector público no sujeto al requisito de calificación local y que poseen una calificación soberana a nivel local y BB+ a niveles internacionales. El restante 49.08% está principalmente conformado en 60.48% en fondos de inversión calificados AA, recompras que carecen de calificación un 5.05%, certificados de depósito a plazo que carecen de calificación un 34.11% y emisiones clasificadas en el primer nivel (AAA), de acuerdo con las firmas calificadoras de riesgo un 0.36%.

a. Riesgo de tasas de interés.

Es el riesgo de que la condición financiera de la organización sea adversamente afectada por movimientos en el nivel o la volatilidad de las tasas de interés. Este riesgo comprende dos subtipos de riesgos.

Este riesgo se gestiona a través de las siguientes metodologías:

- a. Análisis de brechas de reprecación
- b. Sensibilidad del Margen Financiero ante variaciones de un 1% en la tasa de interés con horizonte de un año.
- c. Sensibilidad del valor económico de la entidad ante variaciones en la tasa de interés.
- d. Requerimiento teórico de capital por riesgo de tasas de interés.
- e. Escenarios de stress

Los elementos citados anteriormente se basan en las brechas de reprecación que según las políticas internas de la institución han ubicado la revisión de tasas activas en el corto plazo a efectos de protegerse de los incrementos en la tasa de interés. Asimismo los vencimientos de pasivo se ubican en mayor medida en plazos mayores a los tres meses con lo cual el riesgo de tasas de interés se mantiene controlado en forma satisfactoria.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

INFORMACION EN MILES DE COLONES

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 31 de Diciembre 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.	260,166,246	104,150,413	54,923,577	14,732,456	21,489,502	8,926,017	55,944,281
Cartera de crédito M.N.	761,707,272	728,191,353	18,941,069	4,665,989	9,908,755	53	53
Inversiones M.E.	73,575,944	9,097,858	13,454,934	7,147,961	1,860,339	3,552,895	38,461,957
Cartera de crédito M.E.	62,772,986	62,242,057	308,039	14,320	208,570	0	0
	1,158,222,448	903,681,681	87,627,619	26,560,726	33,467,166	12,478,965	94,406,291
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	521,028,060	82,782,837	120,163,790	186,277,880	74,479,825	27,969,929	29,353,799
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	110,863,244	30,644,306	32,389,328	27,021,243	15,656,117	1,712,400	3,439,850
	631,891,304	113,427,143	152,553,118	213,299,123	90,135,942	29,682,329	32,793,649
Brecha de activos y pasivos	526,331,144	790,254,538	(64,925,499)	(186,738,397)	(56,668,776)	(17,203,364)	61,612,642

Riesgo de Tasas de Interés Efectiva : al 31 de Diciembre del 2007

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.	183.062.220	71.018.854	24.920.176	16.397.599	6.574.975	24.484.282	39.666.334
Cartera de crédito M.N.	623.011.158	602.408.282	11.534.299	1.883.722	7.184.604	89	162
Inversiones M.E.	54.671.142	12.587.419	3.357.077	186.821	1.370.680	6.576.754	30.592.391
Cartera de crédito M.E.	58.282.997	55.744.256	2.228.510	7.320	302.911	0	0
	919.027.517	741.758.811	42.040.062	18.475.462	15.433.170	31.061.125	70.258.887
Pasivos							
Obligaciones con el Público M.N.	394.548.282	68.722.847	124.902.152	124.441.277	65.940.311	1.151.331	9.390.364
Obligaciones con entidades financieras M.N.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Público M.E.	77.246.835	17.723.263	21.224.668	27.806.200	9.562.364	501.549	428.791
	471.795.117	86.446.110	146.126.820	152.247.477	75.502.675	1.652.880	9.819.155
Brecha de activos y pasivos	447.232.400	655.312.701	(104.086.758)	(133.772.015)	-60.069.505	29.408.245	60.439.732

b. Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor de los activos, pasivos y compromisos en moneda extranjera se puedan ver afectados adversamente por las variaciones en el tipo de cambio.

Este riesgo se monitorea a través de escenarios de stress tomando en consideración la posición neta en moneda extranjera alcanzada por la institución al cierre de cada mes.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre 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 31 de Diciembre de 2008

Activos y Pasivos denominados en US dólares :

Activos:		
	US\$	
Disponibilidades		10,774,805
Cuenta de encaje con el BCCR		10,474,381
Inversiones		118,662,960
Cartera de créditos		117,477,855
Cuentas por Cobrar		28,476
Otros activos		431,131
Total activos		257,849,608
Pasivos:		
Obligaciones con el Público		223,564,428
Obligaciones a Plazo		20,465,948
Cuentas por pagar diversas		4,522,747
Otros pasivos		807,986
Total pasivos		249,361,108
Posición neta	US\$	8,488,500

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre de 2007, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

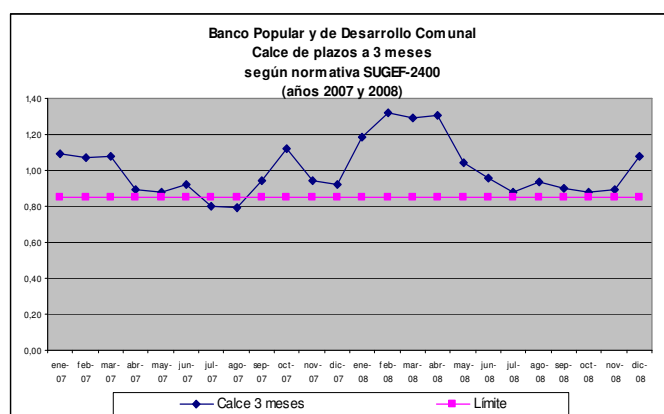
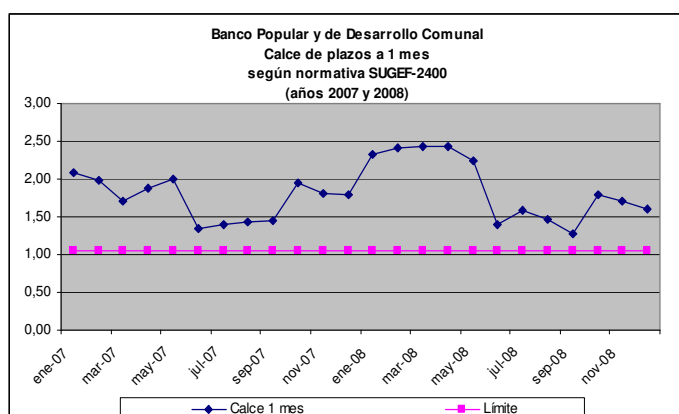
Banco Popular y de Desarrollo Comunal :	al 31 Diciembre del 2007
Activos y Pasivos denominados en US dólares :	
Activos:	
	US\$
Disponibilidades	5.793.388
Cuenta de encaje con el BCCR	949.189
Inversiones	90.691.173
Cartera de créditos	119.719.350
Cuentas por Cobrar	2.734.336
Otros activos	1.468.190
Total activos	<u>221.355.626</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el Público	53.504.783
Obligaciones a Plazo	153.728.633
Otros pasivos	6.468.373
Total pasivos	<u>213.701.789</u>
Posición neta	US\$ <u>7.653.837</u>

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

3. Riesgo de liquidez

Esta referido al riesgo financiero que se origina cuando no se poseen los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos con terceros en el corto plazo. El riesgo de liquidez se controla monitoreando en forma diaria el calce de plazos a 1 y 3 meses según lo establecido en la normativa SUGEF 24-2000

Como se puede observar en los siguientes gráficos, tanto el indicador a 1 mes como a 3 meses se han comportado en forma satisfactoria durante los años 2007 y 2008 superando el límite establecido por la normativa,



Asimismo existen indicadores desarrollados internamente dentro de lo cual podemos detallar los siguientes:

Duración cartera pasiva

Indicador de liquidez básica de corto plazo

Índice de Gini para concentración cartera pasiva.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Backtesting de la cartera total

El backtesting es un procedimiento estadístico utilizado para validar la calidad y la precisión de un modelo, mediante la comparación de los resultados proyectados contra los reales generados por las condiciones del mercado.

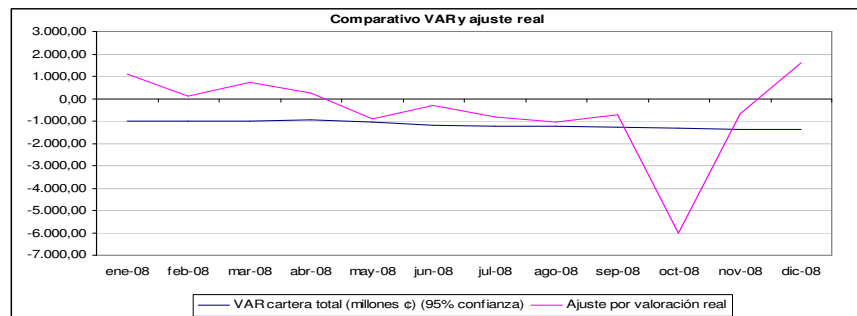
Exposición de resultados

Como se aprecia en la siguiente tabla, los ajustes por valoración que se han presentado en el trimestre han sido inferiores a lo que se ha venido estimando como máxima pérdida, para mas detalle se presenta:

Tabla No
BPDC: Cartera total de julio a diciembre 2008
Ajuste real vrs pérdida estimada

	jul-08	ago-08	sep-08	oct-08	nov-08	dic-08
Cartera total colonizada (millones €)	264.265,84	239.678,00	259.673,32	229.113,30	257.500,19	282.288,80
Valor en riesgo cartera total						
Cartera valorada (millones €)	126.765,66	126.589,00	130.062,87	124.845,84	128.222,89	133.250,48
Porcentaje de la cartera valorada	47,97%	52,82%	50,09%	54,49%	49,80%	47,20%
VAR cartera total (millones €) (95% confianza)	-1.223,65	-1.233,51	-1.260,96	-1.323,69	-1.351,73	-1.362,73
Porcentaje del VAR sobre la cartera valorada	-0,97%	-0,97%	-0,97%	1,06%	1,05%	1,02%
Porcentaje del VAR sobre la cartera total	-0,46%	-0,51%	-0,49%	0,58%	0,52%	0,48%
Ajuste por valoración real	-805,92	-1.062,47	-722,96	-6.024,77	-659,76	1.621,31
Porcentaje del VAR sobre la cartera total	-0,30%	-0,44%	-0,28%	-2,63%	-0,26%	0,57%

Gráficamente durante el año 2008 se presentó solamente una excepción en que el ajuste por valoración superó la pérdida estimada medida por la metodología de VAR.



Como se pudo rescatar de la información anterior durante el año 2008 el modelo a logró de rescatar de manera adecuada las posibles fluctuaciones que se podrían presentar por ajustes en los precios ante incrementos en las tasas de interés.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Stress de la cartera total

El stress o prueba de valores extremos se fundamenta en la creación de escenarios los cuales vendrán a responder a la pregunta ¿Qué pasa si?, lo cual busca predecir pérdidas en condiciones extremas que se lleguen a presentar en el mercado en un momento dado.

La metodología del valor en riesgo no llega a definir el monto que se podría perder el 5% de las veces y en muchas ocasiones estar pérdidas podrían ser demasiado altas.

Metodología empleada

El escenario extremo utilizado para este caso fue el de tomar la mayor variación de precio negativa que presentaron los instrumentos que componen el portafolio a diciembre del 2008, considerando una serie de tiempo de dos años.

Dicha variación negativa se le aplicó al último precio reportado de vector de precios con lo cual se estaría simulando una situación extrema la cual consiste en que todos los instrumentos redujeran sus precios en diferencias que ya se presentaron de manera aislada y bajo condiciones determinadas en varios momentos.

Exposición de resultados:

Procediendo a aplicar las máximas variaciones que han presentado los instrumentos en la serie de dos años con respecto al último precio reportado nos muestra que el stress o prueba de valores extremos da como resultado un nivel de exposición de:

Cartera valorada	133.250
VAR 95%	1.363
VAR porcentual al 95%	1,02%
VAR extremo	4.500
VAR extremo porcentual	3,38%

La situación extrema sería que el portafolio total llegase a perder 3.38% del total del portafolio.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre de 2007, los riesgos de liquidez se detallan como sigue (en miles de colones):

Riesgo de Liquidez : AL 31 DE DICIEMBRE 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	
Activos								
Disponibilidades M.N.	0	49.257.184	0	0	0	0	0	49.257.184
Cuenta encaje B.C.C.R. M.N.	0	3.700.557	0	0	0	0	0	3.700.557
Inversiones M.N.	0	70.854.265	8.759	4.895.378	5.267.485	3.024.755	85.259.140	169.309.782
Cartera de Crédito M.N.	19.468.850	19.208.194	5.276.906	5.429.460	16.351.998	31.017.704	554.832.915	651.586.027
Disponibilidades M.E.	0	2.869.059	0	0	0	0	0	2.869.059
Cuenta encaje B.C.C.R. M.E.	0	470.067	0	0	0	0	0	470.067
Inversiones M.E.	0	12.335.873	2.585.603	668.485	37.860	223.521	30.072.308	45.923.650
Cartera de Crédito M.E.	2.183.251	1.456.857	2.408.225	295.108	934.588	3.367.692	49.764.467	60.410.188
	¢ 21.652.101	160.152.056	10.279.493	11.288.431	22.591.931	37.633.672	719.928.830	983.526.514
Pasivos								
Obligaciones con el Público M.N.	0	231.222.432	56.123.106	67.929.780	106.082.991	109.115.809	43.596.085	614.070.203
Obligaciones con entidades financieras	0	757.183	1.019.249	19.405	16.650.834	2.706.066	12.479.613	33.632.350
Obligaciones con el Público M.E.	0	44.072.774	10.268.555	10.815.909	27.363.720	9.517.757	589.490	102.628.205
Cargos por pagar M.N.	0	738.179	562.718	675.139	1.062.231	6.627.766	78.848	9.744.881
Cargos por pagar M.E.	0	183.744	106.633	112.100	284.083	97.932	6.093	790.585
	¢ 0	276.974.312	68.080.261	79.552.333	151.443.859	128.065.330	56.750.129	760.866.224
Brecha de activos y pasivos	¢ 21.652.101	(116.822.256)	(57.800.768)	(68.263.902)	(128.851.928)	(90.431.658)	663.178.701	222.660.290

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>		31/12/2008	31/12/2007
Disponibilidades	¢	35,995,346	44,120,611
Inversiones en Valores y depósitos		1,945,946,079	2,613,893,707
Cartera de créditos		7,358,555,159	4,648,159,146
Cuentas y Productos por cobrar		1,407,951,282	3,684,881,707
Bienes realizables		30,773,805	9,425,377
Participación Capital Otras Empresas		52,980,330	40,838,274
Propiedad, Mobiliario y Equipo		288,384,478	291,081,643
Otros activos		22,281,229	67,587,782
Total activos		11,142,867,708	11,399,988,247
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		125,000	0
Otras Obligaciones Financieras		37,070,315	37,070,316
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,132,112,979	4,620,499,583
Otros pasivos		7,486,615	31,833,520
Total pasivos		3,176,794,909	4,689,403,419

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Al 31 de diciembre de 2008, los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

CAPITALES FIDEICOMETIDOS		
AL 31 DE DICIEMBRE 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	5,318,941,851
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	99,892,195
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	593,750,510
INFOCOOP-UNACOOOP (FINUBANC)	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	134,913,813
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	902,838,236
I.C.T. FIGESUR	Crédito a microempresarios del sector turístico	0
INCOFESCA	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	738,640,620
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	2,651,500,595
TOTAL FIDEICOMISOS		11,142,867,708

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

70

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

MOVIMIENTO CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2007 DETALLE PARA CUMPLIMIENTO NORMATIVA SUGEF 31-04			
FIDEICOMISOS ACTIVOS:	NATURALEZA DEL FIDEICOMISO	ACTIVIDAD	TOTAL ACTIVOS
03/99 BANCO CENTRAL DE C.R.-BPDC	Garantía	Recuperación de la cartera morosa del antiguo Banco Anglo Costarricense	5.312.228.322,95
CONSEJO NACIONAL DE REHABILITACION	Administración cartera de crédito	Administración de recursos O.I.T., Consejo Nal. Rehabilit. Y BPDC	98.750.473,09
CONSTRUCTORA RYAN Y ORTIZ	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201.917.295,75
CORP. ECOLOGICA SIGLO XXI CAMAGUEY	Garantía y administración de fondos	Administración fondo especial y otorgamiento de garantías y créditos	458.811.147,23
CONVENIO DESAF- INFOCOOP / BPDC	Administración cartera crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	564.708.710,31
INFOCOOP-UNACOOP (FINUBANC)	Garantía y administrac de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	131.028.030,62
FONDO DE INVERSION FIDUCIARIO (FIF)	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978.819.021,13
I.C.T. FICRESUR	Administración cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turístico	92.317.390,42
INCOPECA	Administración cartera de crédito	Financiamiento para el sector pesquero y acuifero	791.164.619,35
PROCERCOOP R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42.087.433,00
02-99 MTS PRONAMYPE-BPDC	Administración cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2.728.155.803,15
TOTAL			11.399.988.247,00

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

aa. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31/12/2008	31/12/2007
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	0	300,000,000
Garantías en custodia		41,370,583
Garantías recibidas en poder de la entidad	234,420,781,697	1,090,209,286,860
Garantías recibidas en poder de terceros	1,447,808,774	1,472,508,774
Créditos concedidos pendientes de utilizar	119,997,197,706	20,805,972,412
Cuentas castigadas	16,020,312,491	13,616,594,093
Productos en suspenso	3,541,161,759	2,473,518,452
Gobierno Central aporte patronal por cobrar	2,195,460,115	2,192,211,753
Documentos de respaldo	1,128,517,672,521	0
Otras cuentas de registro	532,546,737,264	340,011,209,991
Total	2,038,687,132,327	1,471,122,672,918

Nota:

Por error en el Balance de Situación Individual de Diciembre 2007 se consignó en cuentas de orden el monto de ¢1.471.835.206.413, cuando lo correcto era ¢1.471.122.672.918, tal y como se desglosó en la nota aa de los Estados Financieros 2007.

bb. Contingencias

Al 31 de diciembre 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 ¢320.499.335.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

cc. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

		31/12/2008	31/12/2007
-			
Cartas de Crédito emitidas no negociables		0	39,618,400
Línea de Crédito para Tarjetas de Crédito		53,302,047,129	100,948,012,623
Créditos pendientes de Desembolsar		1,573,932,215	7,578,918,997
Total		54,875,979,344	108,566,550,020

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 31 de diciembre de 2008 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de (¢7.156.706.872) y al 31 de diciembre de 2007 refleja un monto de (¢1.1160.776.216)

Al 31 de diciembre 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 diciembre 2007 se reflejó una disminución en las utilidades por ¢1.423 millones, producto de la reversión de ingresos por venta de inversiones. Este registro se realizó en atención a instrucciones emitidas por la SUGEF, mediante oficio SUGEF-4763-2007.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

Para Enero 2008 entró en vigencia el nuevo catálogo de cuentas emitido por la SUGEF. Para efectos de comparación del año 2007 fue necesario homologar el Balance de Situación y Resultados del 2007, siendo los principales cambios los siguientes:

Código anterior	Descripción	Código actual
148.02	Productos por cobrar por inversiones	128.08
148.03	Productos por cobrar por cartera de créditos	138.02
149.08	Estimación por incobrabilidad por productos por cobrar	139.1
248.01	Cargos por pagar por obligaciones con el público	219.01
248.03	Cargos por pagar por obligaciones financieras	238.01
147.03	Cuentas por cobrar al personal	145.01.1.03.01
147.99.1.00.11	Diferencias de Caja por cobrar	145.01.1.03.03
435	Gastos por amortización activos intangibles	445.12
439.99.1.101.13	Provisiones por litigios pendientes	435.02
441.11	Provisiones para obligaciones patronales	435.01
446.07	Aportes al presupuesto SUGEF	445.17
446.01	Impuesto sobre vehículos	439.1
446.06	Impuesto sobre renta 8% s/ intereses	439.12
446.02	Impuesto territorial sobre bienes	439.13
446.04	Impuestos municipales	439.14
446.99	Otros impuestos pagados en el país	439.16
461.02	Pérdidas por robos, asaltos, fraudes	439.18
541.01	Ingresos por recuperación gastos	539.03

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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 colón tuvo una devaluación con respecto al dólar 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.

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.

En el mes de Octubre del 2008 se modificó la metodología para el cálculo del Impuesto sobre la Renta, según se determinó en el Oficio SGO-1621-2008 del 06 de noviembre del 2008, pasando del método de proporcionalidad simplificada que utiliza la Dirección General de Tributación por el método de proporcionalidad ajustada, para mantener consistencia con la apelación que está realizando el Banco con relación al traslado de cargos, recibido en el mes de mayo 2008.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

El Banco ha captado por medio de emisiones estandarizadas la suma de ¢7.333 millones distribuidos de la siguiente manera: ¢3.585 millones en octubre 2008, ¢2.050 millones en noviembre 2008 y ¢1.698 millones en diciembre 2008.

En el mes de noviembre 2008 el colón tuvo una apreciación con respecto al dólar del 4.65%, lo cual generó una pérdida por diferencial cambiario de alrededor de ¢180 millones.

En diciembre 2008 se presentó una devaluación del colón con respecto al dólar del 4.73%, situación que originó una ganancia por diferencial cambiario de aproximadamente ¢180 millones.

En Diciembre 2008 se realizó donación por ¢100 millones a la Comisión Nacional de Emergencia, con base en Decreto Ejecutivo 34906, Acuerdo de Junta Directiva 1077 Sesión 4628.

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

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

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

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

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

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

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

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.

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

- Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

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

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

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

H. Revelación del Impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

I. Normas de contabilidad recientemente emitidas

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

NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones

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

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores

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