

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2007 y 2006

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2007 y 2006

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación consolidado	A	3
Estado de resultados consolidado	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio consolidado	C	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	D	7
Notas a los estados financieros consolidados		8
Informe complementario de los auditores externos		83

Informe de los
contadores públicos independientes

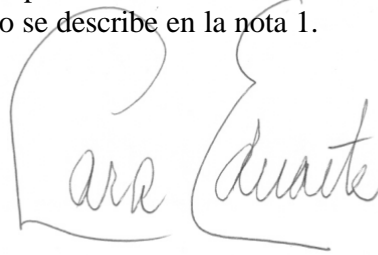
A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo consolidados por los periodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en la auditoría. Realizamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco y subsidiarias para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración del Banco, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera consolidada del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y sus resultados y su flujo de efectivo consolidados por los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 1.



San José, Costa Rica
29 de febrero de 2008

Dictamen firmado por
José Antonio Lara E. No. 127
Pol. R-1153 V.30-9-2008
Timbre Ley 6663 c/1.000
Adherido al original

Cuadro A
1 de 2

Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias			
Balance de situación consolidado			
31 de diciembre			
(en colones sin céntimos)			
	Notas	2007	2006
Activo			
Disponibilidades	4 e	56,751,438,771	32,183,039,942
Inversiones en valores de emisores nacionales	5	225,121,735,982	244,366,489,439
Negociables		25,829,023,862	0
Disponibles para la venta		187,686,380,974	231,797,603,379
Mantenidos hasta el vencimiento		11,606,331,146	12,568,886,060
Cartera de crédito	6	684,760,742,686	448,475,761,659
Créditos vigentes		555,947,594,408	353,027,810,436
Créditos vencidos		134,869,153,152	103,435,887,612
Creditos en cobro judicial		10,755,643,697	9,244,099,383
Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito		(16,811,648,571)	(17,232,035,772)
Cuentas y productos por cobrar	7	15,349,585,896	16,104,416,742
Comisiones por cobrar		496,468,320	139,242,746
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		34,027,260	0
Otras cuentas por cobrar		4,731,144,420	4,945,786,583
Productos por cobrar		14,472,523,340	14,944,964,476
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(4,384,577,444)	(3,925,577,063)
Bienes realizables	8	764,976,468	1,416,203,562
Participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	9	31,508,286,248	26,543,642,033
Otros activos		4,969,717,695	2,744,904,120
Activos intangibles, neto	10	2,251,415,149	1,306,536,738
Otros activos		2,718,302,546	1,438,367,382
Total activo	e	<u>1,019,226,483,746</u>	<u>771,834,457,497</u>

continúa ...

Cuadro A
2 de 2


... viene

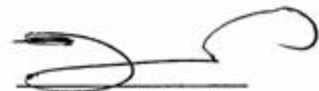
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias
Balance de situación consolidado
31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2007	2006
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público			
	e	733,069,790,402	555,689,106,717
Captaciones a la vista	11	181,178,038,620	146,607,104,333
Otras obligaciones con el público a la vista		5,042,700,521	2,580,180,102
Captaciones a plazo	11	513,060,625,353	385,862,047,719
Obligaciones por pactos de recompra de valores		16,140,699,857	9,220,888,111
Otras obligaciones con el público a plazo		17,647,726,051	11,418,886,452
		33,632,349,659	6,702,166,157
Otras obligaciones financieras			
Otras cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		490,807,380	863,672,790
Cargos financieros por pagar		10,593,001,087	11,143,903,260
Impuesto sobre la renta diferido		3,821,570,497	1,576,157,218
Provisiones	13	17,166,317,306	12,795,793,900
Otras cuentas por pagar diversas	12	18,356,131,937	12,878,674,800
		8,735,477,903	8,091,103,454
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		4,020,818,166	2,039,665,908
Estimación para incobrables de créditos contingentes		317,441,441	452,147,265
Otros pasivos		4,397,218,296	5,599,290,281
Total pasivo		825,865,446,171	609,740,578,296
Patrimonio			
Capital social			
	15	80,000,000,000	80,000,000,000
Capital pagado		80,000,000,000	80,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados			
Ajustes del patrimonio			
Superávit por revaluación de propiedad		15,562,628,420	14,488,838,712
Ajuste por cambio en el valor razonable de inversiones		1,194,803,477	2,289,312,795
		11,954,493,545	11,954,493,545
Reservas patrimoniales			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			
		53,392,956,708	30,747,062,168
Total patrimonio		193,361,037,575	162,093,879,201
Total pasivo y patrimonio		1,019,226,483,746	771,834,457,497
Cuentas contingentes deudoras	18	108,566,550,020	48,168,500,925
Activos de los fideicomisos	16	11,399,988,247	11,484,394,019
Pasivos de los fideicomisos	16	4,689,403,419	4,630,849,744
Patrimonio de los fideicomisos	16	6,710,584,828	6,853,544,275
Otras cuentas de orden deudoras	17	2,430,132,609,539	1,983,423,735,291

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


 Lic. Gerardo Rojas S.
Gerente General


 Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

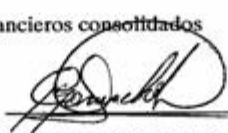

 Lic. Manuel González C.
Auditor Interno


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

	Notas	2007	2006
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	e	26,230,987	37,714,211
Por inversiones en valores y depósitos	19	18,069,231,832	24,621,032,263
Por cartera de crédito	20	94,883,166,926	86,815,391,150
Diferencial cambiario		7,059,606,756	11,067,900,331
Otros ingresos financieros		13,791,685,332	7,250,559,908
Total ingresos financieros		133,829,921,833	129,792,597,863
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	21	41,075,759,675	49,447,074,427
Obligaciones financieras		914,539,853	1,387,285,533
Diferencial cambiario		7,181,726,666	7,453,471,699
Otros gastos financieros		3,963,095,212	118,448,968
Total de gastos financieros		53,135,121,406	58,406,280,627
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		8,233,785,639	11,172,416,626
Ingresos por recuperación de activos financieros		5,799,310,645	4,932,642,950
Resultado financiero		78,260,325,433	65,146,543,560
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		12,646,193,450	11,419,631,049
Bienes realizables		1,119,332,167	1,195,609,010
Cambio y arbitraje de divisas		609,494,420	270,792,822
Otros ingresos operativos		2,916,393,806	4,161,425,717
Total otros ingresos de operación		17,291,413,843	17,047,458,598
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		2,112,646,855	1,949,134,217
Bienes realizables		1,071,009,721	1,815,461,935
Bienes diversos		13,841,429	92,957,292
Amortización de activos intangibles		941,484,241	960,720,276
Cambio y arbitraje de divisas		12,256,800	0
Otros gastos operativos		982,728,584	1,527,439,650
Total otros gastos de operación		5,133,967,630	6,345,713,370
Resultado operacional bruto		90,417,771,646	75,848,288,788
Gastos administrativos			
Gastos de personal		41,270,041,303	35,452,514,453
Otros gastos de administración		18,538,631,083	15,642,817,705
Total gastos administrativos	22	59,808,672,386	51,095,332,158
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		30,609,099,260	24,752,956,630
Participaciones sobre la utilidad		3,538,573,120	3,476,070,987
Impuesto sobre la renta	14	3,837,975,681	46,508,560
Resultado neto de actividades ordinarias		23,232,550,459	21,230,377,083
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios		1,900,000	0
Gastos extraordinarios		18,622,081	7,570,210
Resultado del período		23,215,828,378	21,222,806,873

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


Lic. Gerardo Porras S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Estado Financiero de Desarrollo General
Estado de cambios en el patrimonio neto
Período de cierre terminado el 31 de diciembre
(en millones de colones)

	Leg No. 4253	Aportes patronales	Difundidos acumulados	Netotal	Aportes del patronato de Costa Rica	Aportes patronales, L.25 de Ley	Aportes patronales	Actuial	Superávit por rendimientos	Aportes por el cambio en el valor razonable de los activos	Total de aportes al patronato	Reservas patronales	Resultados operacionales de ejercicios anteriores	Total del patrimonio
Nota														
Saldo el 31 de diciembre del 2005	58,000,000	15,625,837,059	44,244,162,043	90,000,000,000	1,212,587	17,157,837,848	2,444,784,998	15,419,335,323	11,251,759,884	869,328,684	32,048,978,772	11,656,985,897	42,285,715,614	131,593,616,168
Reversión de reservas de utilidad 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,066,006	16,066,006
Distribución de utilidades 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(277,826,275)	(277,826,275)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,222,806,873	21,222,806,873
Provisión Dignos DDT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,671,011)	(3,671,011)
Reversión de reservas, reservas acumuladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,277,900	24,277,900
Reserva Legal SMI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,944,256	17,944,256
Tarifa de fletes (Paseo, Vitrinas y Seguridad-desafos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,530,709,273)	(2,530,709,273)
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	6,380,256,535	7,980,077	6,954,245,633	0	0	0	0	0	6,994,326,658
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,316,201,867	1,316,201,867	0	0	1,316,201,867
Cancelación del valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,949,236	25,949,236	0	0	25,949,236
Reconocimiento del impacto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(410,506,002)	(410,506,002)	0	0	(410,506,002)
Reversión de reservas por pérdidas de periodos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,056,632,632	2,056,632,632	0	0	2,056,632,632
Reversión de reservas por pérdidas de periodos y independiente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,594,955,175	1,594,955,175	0	0	1,594,955,175
Capitalización de intereses	0	0	90,300,300,300	90,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por depreciación sobre la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	189,761,266
Saldo el 31 de diciembre del 2006	58,000,000	15,625,837,059	44,244,162,043	90,000,000,000	1,212,587	23,144,094,431	3,498,775,845	22,614,171,963	14,486,836,713	2,289,712,785	16,778,151,947	11,854,493,545	30,747,862,168	162,093,879,207
Reversión de reservas de utilidad 2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,945,733)
Ajuste SMI Operación Nacional de Emergencia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,416,915)
Distribución de utilidades 2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(563,569,488)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,215,288,378
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	8,847,688,131	4,285,114	8,911,967,914	0	0	0	0	0	8,911,967,914
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,131,854,558	1,131,854,558	0	0	1,131,854,558
Reversión de reservas por pérdidas de periodos diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,296,730,730)	(2,296,730,730)	0	0	(2,296,730,730)
Reversión de reservas de periodos por ajuste de precios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,173,520,484	3,173,520,484	0	0	3,173,520,484
Saldo el 31 de diciembre del 2007	58,000,000	15,625,837,059	44,244,162,043	90,000,000,000	1,212,587	31,781,772,761	2,414,839,489	31,256,155,485	15,952,628,420	3,194,081,677	19,145,441,697	11,854,493,545	53,182,956,788	195,203,857,575

Las cifras son para el período de los ejercicios financieros afectados


Diego Lora Rodríguez
Cofundador


María Cecilia B. Casado
Cofundadora


María Cecilia B. Casado
Cofundadora

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

	Notas	2007	2006
Fuentes de efectivo			
Actividades operacionales			
Resultado del período	e	23,215,828,378	21,222,806,873
Partidas que no requieren efectivo:			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	6	8,233,785,639	10,981,174,211
Pérdidas por otras estimaciones		283,775,886	191,242,415
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	924,406,692	946,466,262
Depreciaciones y amortizaciones		3,688,289,049	3,865,146,785
Ganancias por reversión de estimación para créditos incobrables		(4,606,690,766)	(2,707,308,881)
Ganancias por reversión de otras estimaciones		(446,560,266)	(566,769,533)
Ganancias por reversión de estimación de bienes realizables		(529,057,312)	(788,629,884)
Ingreso por comisiones de formalización de créditos		0	(693,128,614)
Gasto por impuesto sobre la renta	14	3,837,975,681	0
Pago de impuesto sobre la renta		(1,256,358,554)	0
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(3,499,901,267)	(5,754,088,473)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1,381,375,251	3,473,536,879
Gasto traslado de cargos impuesto sobre la renta		0	276,549,496
Aportes patronales recibidos durante el año		8,641,983,444	6,994,236,657
Distribución de utilidades OPC		(552,569,498)	(277,698,279)
Gasto por participación Conape	12	1,519,805,436	1,212,642,100
Gasto por participación Fodemipyme	12	1,261,728,803	1,212,642,100
Gasto por participación Comisión Nacional de Emergencias		757,037,882	620,206,697
Recursos a Focari, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		0	(2,559,799,273)
Ajustes al patrimonio		(17,364,340)	49,343,570
Variaciones en los activos (aumentos) disminuciones:			
Cuentas y productos por cobrar		1,108,044,088	(1,711,877,427)
Cartera de crédito		(237,974,034,392)	(104,261,815,894)
Bienes realizables		255,877,714	680,098,620
Participación en el capital de otras empresas		0	207,767,682
Otros activos		(1,279,935,164)	(301,020,992)
Variación en los pasivos (disminuciones) aumentos:			
Obligaciones a la vista y a plazo		164,232,032,340	74,477,137,567
Obligaciones por pactos de recompra de valores		6,919,811,746	(3,761,061,396)
Otras obligaciones con el público a plazo		6,228,839,599	1,933,510,686
Cuentas por pagar por operaciones bancarias		(372,865,410)	(1,197,626,104)
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,225,766,037	(3,422,107,528)
Otros pasivos		172,374,924	2,326,084,681
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación		(15,646,937,380)	2,067,661,005
Actividades de inversión			
Inversiones netas en valores y depósitos		28,795,014,981	28,787,523,952
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(6,476,521,537)	(3,567,049,115)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo		49,230,346	434,245,254
Ingreso reversión gasto por depreciación		0	(528,469,092)
Efectivo neto provisto en actividades de inversión		22,367,723,790	25,126,260,999
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras		26,930,183,502	(17,366,307,548)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras		26,930,183,502	(17,366,307,548)
Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		33,651,309,912	10,427,604,454
Disponibilidades al inicio del año	4	87,968,691,575	77,541,087,121
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	4 e	121,620,001,487	87,968,691,575

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


Lic. Gerardo Ferrer S.
Gerente General


Lic. Estrella Camacho R.
Contador General


Lic. Manuel González C.
Auditor Interno

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2007 y 2006

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

a) Operaciones

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

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

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

Su actividad incluye principalmente la captación y colocación de recursos financieros. La captación la realiza a través de la emisión de certificados de depósito a plazo, depósitos de ahorro a la vista y depósitos en cuenta corriente.

Una fuente adicional la constituye los recursos correspondientes al 1% de aporte obrero y 0,25% de aporte patronal, montos que son trasladados a las cuentas individuales de los trabajadores, administradas por las operadoras de pensiones complementarias según lo establecido en la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983), una vez transcurrido el plazo establecido en el artículo 8 de la Ley Orgánica del Banco Popular. (Ley No. 4351). Adicionalmente el Banco registra como ingreso patrimonial ese 0,25% del aporte patronal, según lo establecido en el artículo No. 6 de la Ley Orgánica del Banco.

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.

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

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

El conjunto constituye el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

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

La actividad principal de las subsidiarias se indica a continuación:

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

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

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

El Banco tiene distribuidas sus oficinas de la siguiente manera:

Tipo de oficina	Número de oficinas 31 de diciembre	
	2007	2006
Centros de servicios financieros	9	9
Sucursales	12	12
Oficinas periféricas	47	42
Ventanillas	16	16
Total	84	79

Al 31 de diciembre del 2007 el Banco tiene 164 cajeros automáticos bajo su control (152 en el 2006).

Al 31 de diciembre del 2007 el Banco y sus subsidiarias tienen en total 3,380 trabajadores (3,150 en el 2006).

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

b) Base de presentación de los estados financieros consolidados

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

En la elaboración de la información financiera consolidada se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para entidades financieras vigente y la normativa emitida por la SUGEF y el CONASSIF.

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

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

c.2. Transacciones eliminadas durante la consolidación

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

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

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

d.2 Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense (US\$) se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2007 ese tipo de cambio se estableció en ¢495,25 y ¢503 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas (¢515,84 y ¢519,95 por US\$1,00 en el 2006).

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

Al 31 de diciembre del 2007 los activos y pasivos denominados en dólares (US\$) fueron valuados al tipo de cambio de ¢495,23 por US\$1,00 (¢515,84 por US\$1,00 en el 2006), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢7,181,726,666 y ganancias por ¢7,059,606,756 (¢7,453,471,699 y ¢11,067,900,331 respectivamente en el 2006), las cuales se incluyen como ingresos financieros por diferencial cambiario netos en el estado de resultados por ¢122,119,910 (ganancias netas por ¢3,614,428,634 en el 2006).

e) Instrumentos financieros

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

e.1 Clasificación de los instrumentos financieros

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

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable; los adquiridos con la intención de generar ganancias por las fluctuaciones del precio a corto plazo se valúan a mercado a través del estado de resultados. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en los resultados.

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son originados por el Banco diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original. Los préstamos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco.

e.2 Reconocimiento

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

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

e.3 Medición

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

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

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

e.4 Principios de medición del valor razonable

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

e.5 Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

Las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se registra directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se registra en resultados. En casos de venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se registra en el patrimonio se transfiere a resultados.

e.6 Desreconocimiento

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

e.7 Compensación

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

e.8 Instrumentos específicos

e.8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

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

f) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas y se contabilizan como ingresos por el método contable de acumulación. Adicionalmente se tiene la política de no acumular intereses sobre préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado más de 180 días.

g) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

I- 9 de octubre del 2006

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

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

B-Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo:

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

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

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

h) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

i) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

j) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras las reparaciones y 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 en los períodos 2007 y 2006 se hizo mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) con combustible como factor de corrección monetaria para la inflación, publicado por el BCCR. El crédito resultante se registra en la sección del patrimonio en la cuenta denominada Ajustes por Revaluación de Bienes de Uso. Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben valuar esos activos con el apoyo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. En el mes de marzo de 2006 se hizo una valuación por parte de peritos externos, a solicitud del Banco, generándose un incremento por ¢1,590,955,175.

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

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

j.1. Desembolsos subsiguientes

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

j.2. Depreciación

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

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

k) Activos intangibles

k.1. Medición

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

k.2. Desembolsos posteriores

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

k.3. Amortización

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

l) Bienes realizables

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

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

m) Deterioro del valor de los activos

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

Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

n) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se registran cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2007 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 12% anual (14% en el 2006).

o) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

p) Provisiones

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

Prestaciones sociales (cesantía)

El Banco sigue la política de reconocer el auxilio de cesantía como un derecho real y se calcula con base en los años laborados. El monto de esta obligación se incluye en el rubro Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

En sesión extraordinaria No.3852 celebrada el 15 de mayo de 2001 la Junta Directiva Nacional acordó dar cumplimiento al compromiso asumido por el Banco en el artículo 49 de la Segunda Reforma a la Tercera Convención Colectiva de Trabajo, suscrita entre el Banco y el Sindicato del Banco Popular (SIBANPO) el 26 de junio de 1998, mediante la cual la totalidad de la cesantía acumulada por el trabajador cubierto por la Convención Colectiva podrá ser trasladada para su administración a una organización social propiedad de los trabajadores, sea la

Asociación Solidarista de Trabajadores del Banco (ASEBANPO) ó la Cooperativa de Empleados del Banco (COOPEBANPO). Mediante este acuerdo de la Junta Directiva Nacional del Banco se autoriza trasladar el saldo acumulado del auxilio de cesantía vigente al 31 de diciembre del 2000 a esas organizaciones sociales.

El traslado de estos recursos debe ser desembolsado en siete tractos anuales iguales y consecutivos, durante siete años.

Adicionalmente, a partir del 20 de febrero del 2001 el Banco traslada mensualmente 5,33% del auxilio de cesantía a la organización social autorizada por el trabajador, sea ASEBANPO ó COOPEBANPO. Durante el período terminado el 31 de diciembre del 2007 el Banco trasladó recursos por cesantía de los trabajadores por ¢10,161,857,209 (¢8,626,000,735 en el 2006).

Vacaciones

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

q) Impuesto sobre la renta

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

Impuesto diferido

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

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

r) Uso de estimaciones

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

s) Reconocimiento de ingresos y gastos

s.1 Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de cualquier prima o descuento u otras diferencias entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento durante el plazo del instrumento.

s.2 Ingreso por honorarios y comisiones

El ingreso por honorarios y comisiones procede de servicios financieros prestados. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En las comisiones relacionadas con la constitución de operaciones de crédito generadas durante el año 2006 el Banco difiere el reconocimiento del 100% de la comisión durante el plazo del servicio, una vez deducido el costo asociado relacionado con la formalización de dichos créditos.

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

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

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

s.3 Ingreso neto sobre inversión en valores

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

t) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2007	2006	
Disponibilidades	¢ 4,170,624,690	4,447,544,366	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades			Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en valores y depósitos	587,867,803	0	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores y depósitos	1,346,868,000	971,270,000	Garantía por operaciones con pacto de recompra.
Inversiones en valores y depósitos	19,058,975,711	11,004,757,938	Títulos pignorados, Banhvi.
Inversiones en valores y depósitos	0	597,599,100	Valores comprometidos - tesorería.
Inversiones en valores y depósitos		1,867,847,344	Porcentaje de capital mínimo de funcionamiento en Operadora.
Inversiones en valores	2,960,405,860	0	Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
Inversiones en valores	990,460,000	298,978,244	Garantía operaciones BN Valores
Total	¢ <u>29,397,463,355</u>	<u>19,187,996,992</u>	

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		2007	2006
Activos			
Cartera de crédito	¢	<u>1,966,500,830</u>	<u>1,384,562,803</u>
Total activos		<u>1,966,500,830</u>	<u>1,384,562,803</u>
Pasivos			
Captaciones a la vista		<u>336,557,021</u>	<u>301,835,298</u>
Total pasivos		<u>336,557,021</u>	<u>301,835,298</u>
Ingresos			
Por intereses (20%)		<u>393,300,166</u>	<u>276,912,560</u>
Total de ingresos	¢	<u>393,300,166</u>	<u>276,912,560</u>
Gastos			
Por intereses (15%)	¢	<u>50,483,553</u>	<u>45,275,295</u>
Total de gastos	¢	<u>50,483,553</u>	<u>45,275,295</u>

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		2007	2006
Efectivo en bóveda	¢	34,449,355,394	19,147,189,336
Banco Central de Costa Rica		4,170,624,690	5,908,686,218
Entidades financieras del país		14,696,615,543	156,003,483
Entidades financieras del exterior		1,047,778,202	4,909,385,210
Documentos de cobro inmediato		<u>2,387,064,942</u>	<u>2,061,775,695</u>
Total		<u>56,751,438,771</u>	<u>32,183,039,942</u>
Equivalentes de efectivo		<u>64,868,562,716</u>	<u>55,785,651,633</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<u>121,620,001,487</u>	<u>87,968,691,575</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco y su subsidiaria Popular Valores deben mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre del 2007 el monto del encaje legal depositado asciende a ¢4,170,624,690 (¢4,447,544,366 en el 2006).

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

Nota 5. Inversiones en valores y depósitos

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

	2007	2006
Disponibles para la venta	¢ 187,686,380,974	231,797,603,379
Mantenidas hasta el vencimiento	11,606,331,146	12,568,886,060
Valores negociables	<u>25,829,023,862</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>225,121,735,982</u>	<u>244,366,489,439</u>

Las inversiones disponibles para la venta se componen de:

	2007	2006
Disponibles para la venta		
Emisores del país		
Títulos de Propiedad cero cupón emitidos por el por el Ministerio de Hacienda con rendimientos promedio de 12,01% anual.	¢ 0	2,421,901,881
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 14,93% (2006: 14,96%)	28,959,590,900	30,932,140,965
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 9,76% (2006: 12%).	32,767,991,456	0
Títulos de Propiedad de Tasa Fija en colones emitidos por el Ministerio de Hacienda con rendimientos promedios de 12%.	0	30,182,166,965
Bonos de Estabilización Monetaria Cero cupón en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 6,91% (2006: 11,88%).	2,793,504,000	26,593,981,675
Bonos Estandarizados emitidos por el BAC San José con rendimiento del 7,50% (2006: 15,33%).	499,045,000	695,466,000
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR, con rendimientos promedios del 8,20% (2006: 14,32%).	7,037,600,000	8,555,826,008
Inversión a corto plazo emitida por el BCCR con rendimientos promedio del 5,67% (2006: 9,28%).	33,100,000,000	42,290,000,000
Bonos de Deuda Externa emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio del 6,30% (2006: entre 5,22% y 7,75%).	23,874,190,496	45,839,581,814
Certificados de depósito en US dólares		

	2007	2006
emitidos por el BCCR con rendimientos promedio de 5,56% (2006: entre 5,56% y 6,79%).	5,953,163,544	8,382,836,684
Certificados de inversión colones emitidos por el Banco Interfín, con rendimientos del 11,04%.	0	2,000,000,000
Títulos de la propiedad en US dólares emitidos por el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 6,19% (2006: 6,39%).	5,265,084,574	9,097,766,664
Bonos de estabilización monetaria en US dólares emitidos por el BCCR con rendimientos promedio del 6,94% (2006: 5,88%).	1,070,014,773	1,483,197,805
Bonos ICE emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad con rendimientos promedio de 6,30% (2006: entre 6,29% y 7,18%).	980,555,400	1,035,084,544
Fondo Inmobiliario en US dólares Popular Safi con rendimiento del 3,30%.	412,027,250	0
Inversión a corto plazo emitida por el BNCR con rendimientos promedio del 3,30%.	990,460,000	0
Certificados de depósito a plazo emitidos por BAC San José con rendimientos del 4,32%.	1,485,690,000	0
Bono Fonecafé, emitido por el Fondo de Estabilización Cafetalera con rendimiento promedio de 7,19%.	1,938,666,653	0
Certificado de inversión emitido por Scotiabank con rendimientos del 6,64%.	3,000,000,000	0
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento del 6,22%.	4,000,000,000	0
Certificado de inversión emitido por BAC San José con rendimiento del 7,02%.	120,000,000	0
Participaciones en fondos de inversión		
Bonecafé en US dólares, emitidos por Fonecafé con rendimientos promedio de 6,88% (4,30% y 7,22% anual en el 2006).	0	2,552,867,893
Bonos de estabilización monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 16,25% y 19,57% anual	3,681,071,736	899,946,340
Bono de estabilización monetaria cero cupón en colones, emitidos por el BCCR.	0	323,131,250

	2007	2006
Títulos de propiedad en colones emitidos por el Gobierno de Costa Rica con rendimientos del 17,75% anual	172,131,460	879,970,299
Títulos del Gobierno de Costa Rica y BCCR (bem, tp y tudes) rendimientos que oscilan entre 12% y 14,60%.	1,956,282,972	0
Certificados de depósito a plazo del BPDC con tasa del 7% y vencimiento el 19 de marzo de 2008.	100,000,000	0
Recompras en títulos del Gobierno y BCCR (bemv, tp, tptba) con vencimiento en enero de 2008.	207,632,683	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos de 17,75%.	2,000,000,000	2,000,000,000
Certificado de depósito a plazo en colones, emitido por el Banco Popular y de Desarrollo Comunal, con vencimiento al 07/09/2008 y (25/04/2007 en el 2006) y con rendimiento entre 6,75% y 7,50% y (2006: 11,84%).	612,364,872	50,171,218
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13,26% y 15,27%.	0	391,894,152
Bonos de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el BCCR con rendimientos que oscilan entre 13,10% y 13,16%	0	1,519,269,591
Títulos de participación en fondos de inversión	37,974,489	0
Primas y descuentos	(49,780,625)	0
Plusvalía no realizada por valuación a mercado	(113,424,203)	0
Inversiones propias, Bolsa Nacional de Valores		
Bonos de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 14/01/2008 y 09/07/2008 (entre 26/09/2007 y 22/09/2021 en el 2006), con rendimientos que oscilan entre 14,38% y 18,75% anual (entre 12,65% y 18,00% anual en el 2006).	1,653,481,942	221,226,637

Bonos de Estabilización Monetaria tasa variable en colones emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos entre 28/03/2016 y 22/09/2022 con rendimientos que oscilan entre 6,44% y 6,67% anual.	8,580,098,281	0
Títulos de propiedad Tasa Básica en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 26/06/2012 y 10/08/2015 (en el 2006 entre 23/03/2007 y 21/09/11), con rendimientos que oscilan entre 9,23% y 9,46% (entre 13,34% y 18,96% en el 2006).	133,913,070	953,443,072
Títulos de propiedad en colones, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2008 y 2011, con rendimientos que oscilan entre 13,34% y 18,96%.	1,466,012,542	0
Certificados de depósito a plazo en US dólares emitidos por el BCCR, con vencimientos entre 2008 y 2010 (2007 y 2008 en el 2006), con rendimientos que oscilan entre 7,25% y 8,28% (4,93% y 7,25% anual en el 2006).	25,441,892	29,137,201
Bonos en US dólares, emitidos por Fonecafé, con vencimientos en el 2010 (2010 en el 2006), con rendimientos que oscilan entre 7,93% y 8% (7,93% y 8% anual en el 2006).	179,997,361	247,306,303
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre (2008 y 2020, en el 2007 y 2006) con rendimientos que oscilan entre 6,58% y 9,33% y 5,55% y 7,41% 2006.	6,247,844,543	8,071,192,438
Títulos de propiedad en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2008 y 2010 (2007 y 2010 en el 2006), con rendimientos que oscilan entre 6,65% y 7% (4,63% y 5,77% anual en el 2006).	2,198,764,754	2,356,166,197
Bonos de Deuda en US dólares, emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimientos en 2014, con rendimientos del 6,45% anual.	335,712,599	350,230,925

Inversiones en operaciones de recompra de la Bolsa Nacional de Valores, con vencimientos del subyacente en el 2008 y (2007 en el 2006), con rendimientos del 6,27% y (7% en el 2006).	205,852,908	0
Inversiones en títulos de deuda gobierno de Alemania, con vencimientos del 2008, con rendimientos del 3,25%.	1,109,025,064	0
Inversiones en fondos inmobiliarios, con vencimientos del 2020, con rendimientos del 3%.	1,322,132,415	0
Inversiones en títulos de unidades de desarrollo del gobierno, con vencimientos del 2022, con rendimientos del 6,68%.	797,446,215	0
Depósito y márgenes por inversiones	385,781,139	0
Pérdidas en valuación	(220,982,333)	(53,325,797)
Inversiones propias, Creadores de Mercado		
Bonos de Deuda Externa en US dólares, emitidos por el gobierno de Costa Rica, con vencimientos entre 2011 y 2020, con rendimientos que oscilan entre 5,5% y 7,41%.	242,171,828	0
Bonos de Estabilización Monetaria en colones, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimientos del 2008 y rendimientos que oscilan entre 9,40% y (12,65% para el 2006.)	172,052,135	0
(Pérdida) ganancia en valuación	(202,811)	7,477,079
Inversiones propias, Operaciones Marginadas		
Bonos del Tesoro de los USA en US dólares, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, con vencimientos en 2031, con rendimientos promedio del 5,37% anual.	0	952,201,103
Estimación por deterioro	0	(60,895,779)
Otras	0	596,242,252
	€ 187,686,380,974	231,797,603,379

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las inversiones mantenidas al vencimiento se detallan como sigue:

2007

Emisores del país	Costo amortizado	Valor razonable
Operaciones de recompra emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 6,09% anual.	¢ 9,459,531,659	9,459,531,659
Operaciones de recompras en dólares emitidas por el gobierno de Costa Rica con rendimiento promedio de 3,80% anual.	<u>2,146,799,487</u>	<u>2,146,799,487</u>
	¢ <u>11,606,331,146</u>	<u>11,606,331,146</u>

2006

Emisores del país	Costo amortizado	Valor razonable
Operaciones de recompra emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica Gobierno con rendimientos promedio de 8,94% anual.	¢ 10,763,248,287	10,763,248,287
Operaciones de recompras en dólares emitidas por el gobierno de Costa Rica con rendimiento promedio de 3,95% anual.	<u>1,805,637,773</u>	<u>1,805,637,773</u>
	¢ <u>12,568,886,060</u>	<u>12,568,886,060</u>

Al 31 de diciembre las inversiones negociables se detallan como sigue:

	2007	2006
Fondo de Inversión Multiplán con rendimientos del 4,48%.	¢ 2,076,452,475	0
Fondo de Inversión Mercado de Dinero con rendimientos del 4%.	5,051,172,567	0
Fondo de Inversión Ahorro Popular con rendimientos del 4,68%.	154,607,185	0
Fondo Multiplán en dólares con rendimientos del 4,30%.	514,076,304	0
Fondo INS liquidez en colones con rendimientos del 6,19%.	15,027,969,142	0
Fondo INS Liquidez público en colones con rendimientos del 5,25%.	<u>3,004,746,189</u>	<u>0</u>
	¢ <u>25,829,023,862</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 algunos títulos valores han sido cedidos en garantía de operaciones con pacto de recompra, para efectuar transacciones a través de la cámara de compensación y con Visa Internacional (ver nota 2).

Reventas

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

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

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
2007					
Banco Central de Costa Rica	¢	6,301,996,400	6,301,996,400	8-1-2008	84,14%
Gobierno de Costa Rica		1,640,292,331	1,640,292,331	9-1-2008	99,15%
Banco Nacional de Costa Rica		2,589,286,296	2,589,286,296	9-1-2008	87,97%
MIB		990,460,000	990,460,000	2-1-2008	90,19%
Fonecafé		84,296,119	84,296,119	4-1-2008	93,81%
	¢	<u>11,606,331,146</u>	<u>11,606,331,146</u>		
2006					
Banco Central de Costa Rica	¢	2,384,674,068	2,384,674,068	3-1-2007	89,00%
Gobierno de Costa Rica		1,577,763,660	1,577,763,660	3-1-2007	97,20%
MIB		<u>8,606,448,332</u>	<u>8,606,448,332</u>	2-1-2007	90,29%
	¢	<u>12,568,886,060</u>	<u>12,568,886,060</u>		

Nota 6. Préstamos**a. Cartera de préstamos por sectores**

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

Sector**Programa de crédito para desarrollo**

	2007	2006
Compra y construcción de vivienda	184,969,651,236	56,298,438,473
Financiamiento de cooperativas	61,569,073,907	20,901,696,462
Financiamiento de proyectos de desarrollo comunal	0	716,426
Financiamiento a sindicatos, asociaciones de trabajadores y fundaciones	15,822,578,974	6,934,706,718
Pequeño empresario, pequeña industria y artesanía	4,290,073,408	7,262,276,469
Construcción de vivienda con cuota escalonada	2,531,872,121	4,559,172,924
Plan especial de vivienda	3,417,969,900	3,483,799,289
Fideicomiso de vivienda	1,649,887	1,649,887
Préstamos sobre prendas y alhajas	2,472,756,752	1,842,576,661
Tarjetahabientes VISA	23,441,099,678	14,597,946,472
Pequeño productor agropecuario	2,241,615,647	4,362,901,386
Para la mujer	529,069,902	791,160,284
Profesionales	360,375,781	450,786,537
Industria turística	3,268,255	9,070,045
Financiamiento compra de acciones	0	0
Préstamos a entidades financieras	312,271,395	386,664,189
Convenio FUNDES-Banco Popular	0	0
Préstamos para educación	592,853,592	617,814,887
Crédito Promuni-BCIE	438,738,041	2,117,021,277
Préstamos a entidades jurídicas	141,072,838	184,700,926
Crédito personal sin fiadores	80,682,047,692	73,474,390,396
Crédito personal tasa diferenciada	24,372,914,494	29,495,427,119
Préstamos Mipymes	69,347,336,836	28,432,589,183
Mejoras, ampliaciones y reparaciones de hogar	1,416,669,689	1,532,916,560
Otros programas de desarrollo:		
Retenciones a clientes	313,040,773	0
Vivienda Popular 2001	6,990,188,914	10,209,895,149
<i>Back to back</i> con organizaciones sociales	814,082,544	717,975,714
Personal hipotecario	52,061,946,993	44,276,889,897
Personal preferencial	106,728,215	281,399,202
Crédito <i>Back to Back</i>	23,199,464,302	23,533,543,773
Préstamos vivienda US dólares	40,766,492,239	30,759,208,768
Otros	1,281,951,361	30,198,615,721
Programas de crédito comercial y personal:		
Préstamos personales	26,378,023,421	37,222,343,121
Préstamos comerciales	3,290,191,745	3,797,863,003
Préstamos automáticos	3,333,088	6,712,663
Préstamos Popular Preferente	43,302,146,554	5,734,666,500
Préstamos Salvaditas	1,921,050,424	1,889,995,851
Préstamos comerciales en dólares	11,433,146,962	10,096,166,116
Préstamos en cobro judicial	10,755,643,697	9,244,099,383
Total préstamos por cobrar	701,572,391,257	465,707,797,431
Estimación para créditos incobrables	(16,811,648,571)	(17,232,035,772)
Total cartera de crédito	684,760,742,686	448,475,761,659

Cartera de crédito comprada por la entidad:

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Banco no tiene cartera de crédito comprada.

b. Cartera de crédito por morosidad

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

	2007	2006
Al día	¢ 555,947,594	353,027,810
De 1 a 30 días	123,971,797	86,204,000
De 31 a 60 días	6,293,000	12,293,000
De 61 a 90 días	2,747,000	2,711,000
De 91 a 120 días	1,183,000	1,599,000
De 121 a 180 días	1,428,000	1,034,000
Más de 180 días	<u>10,002,000</u>	<u>8,838,987</u>
Total cartera directa	¢ <u>701,572,391</u>	<u>465,707,797</u>

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

Al 31 de diciembre del 2007 las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 14% y 33% anual en las operaciones en colones (entre 18,75% y 34% anual en 2006) y entre 7,5% y 20% anual en las operaciones en US dólares (entre 4% y 14% anual en 2006).

c. Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito (del principal), es como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2006	¢ <u>10,115,208,792</u>
Estimación cargada a resultados	9,838,632,375
Recuperaciones y créditos insolutos, netos	<u>(2,721,805,395)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ <u>17,232,035,772</u>
Estimación cargada a resultados	6,849,617,715
Recuperaciones y créditos insolutos, netos	<u>(7,270,004,916)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>16,811,648,571</u>

Saldo al 1 de enero de 2005	¢	6,203,438,637
Estimación cargada a resultados		4,329,938,723
Recuperaciones y créditos insolutos, netos		(418,168,568)
Saldo al 31 de diciembre de 2005:	¢	<u>10,115,208,792</u>
Estimación cargada a resultados		9,838,632,375
Recuperaciones y créditos insolutos, netos		(2,721,805,395)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	<u>17,232,035,772</u>

El detalle de la cartera clasificada de conformidad con SUGEF 1-05 al 31 de diciembre 2007 y 2006 se presenta como sigue:

Cartera clasificada					
31 de diciembre, 2007					
Grupo 1					
Categoría	Cantidad	Saldo principal	Interés	Deuda total	Estimación
A1	1,740	¢148,309,372,768	959,797,259	149,269,170,027	455,614,586
A2	15	716,171,380	7,527,416	723,698,796	251,367
B1	213	8,345,612,320	74,072,326	8,419,684,646	31,932,644
B2	6	369,871,923	8,519,692	378,391,615	17,362,923
C1	27	589,469,378	5,207,892	594,677,270	28,396,425
C2	57	1,719,540,238	17,701,042	1,737,241,280	134,899,280
D	1	59,366,639	894,566	60,261,205	0
E	34	1,600,132,537	86,238,389	1,686,370,926	580,637,415
Totales	<u>2,093</u>	<u>161,709,537,183</u>	<u>1,159,958,582</u>	<u>162,869,495,765</u>	<u>1,249,094,640</u>
Grupo 2					
Categoría	Cantidad	Saldo principal	Interés	Deuda total	Estimación
A1	364,349	¢480,742,762,823	6,285,413,668	487,028,176,491	1,116,756,863
A2	15,835	17,164,611,805	351,199,488	17,515,811,293	167,097,183
B1	9,488	12,233,092,198	461,949,744	12,695,041,942	371,824,417
B2	2,472	2,976,161,560	120,197,550	3,096,359,110	142,808,738
C1	2,402	3,723,003,336	140,056,201	3,863,059,537	520,096,745
C2	744	923,910,832	53,644,318	977,555,150	298,976,845
D	1,127	1,034,725,544	83,282,570	1,118,008,114	674,449,075
E	26,967	21,064,585,936	1,768,121,655	22,832,707,591	12,706,354,456
Totales	<u>423,384</u>	<u>539,862,854,034</u>	<u>9,263,865,194</u>	<u>549,126,719,228</u>	<u>15,998,364,322</u>
Total cartera	<u>425,477</u>	<u>701,572,391,217</u>	<u>10,423,823,776</u>	<u>711,996,214,993</u>	<u>17,247,458,962</u>

El exceso de estimación requerida respecto a la estimación registrada para el año 2007 es:

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco tiene un exceso de cobertura que asciende a 6% sobre la estimación teórica exigida por la SUGEF.

**Cartera clasificada
31 de diciembre, 2006**

Grupo 1

Categoría	Cantidad	Saldo principal	Interés	Deuda total	Estimación
A1	770	¢ 67,338,161,238	570,674,188	67,908,835,426	195,066,318
A2	5	50,983,189	1,031,081	52,014,270	120,787
B1	13	511,688,804	10,122,696	521,811,500	8,623,477
C1	18	673,846,445	33,949,829	707,796,274	9,540,462
C2	3	98,227,860	5,147,005	103,374,865	0
D	5	186,154,196	3,729,643	189,883,839	79,973,431
E	22	1,049,767,963	70,614,465	1,120,382,428	239,517,428
Totales	836	69,908,829,695	695,268,907	70,604,098,602	532,841,903

Grupo 2

Categoría	Cantidad	Saldo principal	Interés	Deuda total	Estimación
A1	322,810	¢341,188,657,848	6,090,164,672	347,278,822,520	872,035,697
A2	18,663	16,044,375,121	419,441,644	16,463,816,765	158,318,677
B1	10,981	10,359,193,392	495,214,886	10,854,408,278	318,118,859
B2	3,079	3,127,321,602	163,030,962	3,290,352,564	149,344,692
C1	2,205	2,891,203,246	207,012,636	3,098,215,882	346,097,314
C2	1,005	865,519,459	56,823,375	922,342,834	252,628,736
D	1,583	1,340,036,705	110,983,135	1,451,019,840	678,560,606
E	29,110	19,982,660,378	1,709,989,476	21,692,649,854	11,255,346,450
Totales	389,436	395,798,967,751	9,252,660,786	405,051,628,537	14,030,451,031
Total cartera	390,272	465,707,797,446	9,947,929,69	475,655,727,139	14,563,292,934

El exceso de estimación requerida respecto a la estimación registrada para el año 2006 es:

Cálculo de suficiencia o insuficiencia de estimación

Créditos vigentes	¢ 353,027,810,436
Créditos vencidos	103,435,887,612
Créditos en cobro judicial	9,244,099,383
Total de cartera	465,707,797,431
Más: Cartas emitidas no negociadas (cta. 612)	22,696,960
Líneas de crédito, neto (cta. 615, el 50%)	11,231,352,153
Créditos pendientes de desembolsar (cta. 619)	3,504,402,446
Producto acumulado por cobrar (cta. 148-03)	9,947,929,698
Cartera a diciembre 2006	490,414,178,688
Riesgo de cartera noviembre 2006	3,66%
Estimación calculada	17,939,201,684
Más : Recargo por incumplimiento (Cartera A1 + A2 de noviembre 2006 * 0.25%)	1,107,453,242
Total estimación a diciembre 2006	¢ 19,046,654,926

Total estimación registrada contablemente (Sumatoria de cuentas 139, 149-08 y 252)	¢ <u>19,071,422,984</u>
Exceso de estimación contable	24,768,058
Estimación registrada contablemente (Sumatoria de cuentas 139, 149-08 y 252)	19,071,422,984
(-)Estimación cartera clasificada	14,563,292,934
(-)Recargo por incumplimiento acumulado	<u>4,483,361,992</u>
Exceso de estimación contable	¢ <u><u>24,768,058</u></u>

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

Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

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

	2007	2006
Tarjetas de crédito	¢ 301,627,655	258,288,160
Bonos del Banhvi	5,363,000	7,619,000
Fideicomiso del Fondo de Inversión Fiduciario	473,064,303	473,384,788
Empleados	60,194,986	31,473,461
Otras cuentas por cobrar	3,900,746,145	4,170,536,695
Retención de impuesto sobre la renta sobre cupones de títulos valores	286,626,370	103,143,474
Cuentas por cobrar, servicios bursátiles	199,990,315	40,560,132
Impuesto sobre la renta diferido	34,027,260	0
Productos por cobrar sobre la cartera de crédito	10,423,823,776	9,947,929,693
Productos por cobrar sobre inversiones en valores y depósitos	<u>4,048,699,530</u>	<u>4,997,058,402</u>
	19,734,163,340	20,029,993,805
Estimación por deterioro e incobrabilidad sobre otras cuentas de dudoso cobro		
Otras cuentas por cobrar	(2,847,449,046)	(2,181,363,140)
Productos por cobrar	<u>(1,537,128,398)</u>	<u>(1,744,213,923)</u>
	<u>(4,384,577,444)</u>	<u>(3,925,577,063)</u>
Cuentas y productos por cobrar, neto	¢ <u><u>15,349,585,896</u></u>	<u><u>16,104,416,742</u></u>

El Banco paga a la CCSS por comisión de 0,91% de la recaudación efectuada (0,91% en el 2006). Durante el 2007 el Banco pagó por ese concepto ¢506,008,590 (¢409,865,672 en el 2006).

Nota 8. Bienes realizables

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

	2007	2006
Bienes muebles	¢ 43,022,193	44,109,340
Bienes inmuebles	1,774,400,513	2,680,153,313
Estimación para bienes realizables	<u>(1,052,446,238)</u>	<u>(1,308,059,091)</u>
	¢ <u>764,976,468</u>	<u>1,416,203,562</u>

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

	2007	2006
Saldo al inicio del año	¢ 1,308,059,091	1,324,130,429
Gasto por estimación	924,406,692	946,466,262
Reversiones en la estimación	(1,180,225,067)	(788,629,884)
Venta, liquidación y adjudicación de bienes realizables	<u>205,522</u>	<u>(173,907,716)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>1,052,446,238</u>	<u>1,308,059,091</u>

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

Al 31 de diciembre del 2007 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre del 2006	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2007
Activo						
Terrenos	¢ 5,616,013,227	0	0	0	931,364,728	6,547,377,955
Edificios	14,582,286,859	0	0	(864,175)	2,563,605,002	17,145,027,686
Mobiliario y equipo de oficina	5,550,343,233	847,648,674	(171,911,227)	(4,936,881)	0	6,221,143,799
Equipo de seguridad	491,286,366	331,019,910	(12,356,723)	(401,760)	0	809,547,793
Mobiliario y equipo de soda y comedor	44,390,616	18,634,450	(3,640,701)	(344,734)	0	59,039,631
Equipo de mantenimiento	364,939,622	5,027,088	(1,032,417)	(15,389)	0	368,918,904
Equipo médico	6,024,500	0	(37,900)	0	0	5,986,600
Equipo de computación	9,784,724,771	3,250,756,097	(691,528,695)	4,825,216	0	12,348,777,389
Vehículos	630,443,327	127,845,059	(77,566,890)	4,402,389	0	685,123,885
	37,070,452,521	4,580,931,278	(958,074,553)	2,664,666	3,494,969,730	44,190,943,642
Depreciación acumulada						
Edificios	(1,963,042,323)	(422,992,016)	0	(820,828)	(324,449,246)	(2,711,304,413)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,563,919,010)	(510,826,270)	140,273,859	(768,509,587)	0	(2,702,981,008)
Equipo de seguridad	(90,309,117)	(66,307,691)	12,337,798	(41,513,550)	0	(185,792,560)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(8,584,668)	(2,454,893)	3,421,524	(4,428,463)	0	(12,046,500)
Equipo de mantenimiento	(68,859,448)	(36,533,591)	863,103	(10,115,141)	0	(114,645,077)
Equipo médico	(814,167)	(599,637)	37,900	(832,944)	0	(2,208,848)
Equipo de cómputo	(6,607,096,537)	(1,672,874,472)	685,186,836	819,470,471	0	(6,775,313,702)
Vehículos	(224,185,218)	(34,216,236)	70,662,215	9,373,953	0	(178,365,286)
	(10,526,810,488)	(2,746,804,806)	912,783,235	2,623,911	(324,449,246)	(12,682,657,394)
Saldos netos	¢ 26,543,642,033	1,834,126,472	(45,291,318)	5,288,577	3,170,520,484	31,508,286,248

Nota 9. Propiedades, planta y equipo en uso

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

Descripción	Saldo al 31 de diciembre del 2005	Adiciones	Retiros	Otros	Revaluaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2006
Activo						
Terrenos	¢ 4,947,260,559	39,090,031	0	0	629,662,637	5,616,013,227
Edificios	11,258,846,533	5,838,956	0	0	3,317,601,370	14,582,286,859
Mobiliario y equipo de oficina	4,897,010,158	777,218,138	(123,885,063)	0	0	5,550,343,233
Equipo de seguridad	512,428,165	90,012,795	(111,154,594)	0	0	491,286,366
Mobiliario y equipo de soda y comedor	38,554,267	13,369,503	(7,533,154)	0	0	44,390,616
Equipo de mantenimiento	319,295,254	91,794,132	(46,149,764)	0	0	364,939,622
Equipo médico	7,239,852	0	(1,215,352)	0	0	6,024,500
Equipo de computación	8,816,332,011	1,587,003,048	(618,610,288)	0	0	9,784,724,771
Vehículos	609,321,887	85,707,107	(64,585,667)	0	0	630,443,327
	31,406,288,686	2,690,033,710	(973,133,882)	0	3,947,264,007	37,070,452,521
Depreciación acumulada						
Edificios	(1,311,777,634)	(351,588,210)	(300)	0	(299,676,179)	(1,963,042,323)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,181,748,438)	(605,419,931)	7,959,822	215,289,537	0	(1,563,919,010)
Equipo de seguridad	(107,265,039)	(45,971,253)	62,927,175	0	0	(90,309,117)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(12,422,327)	(4,276,786)	8,114,445	0	0	(8,584,668)
Equipo de mantenimiento	(52,683,467)	(33,573,242)	17,397,261	0	0	(68,859,448)
Equipo médico	(1,499,461)	(709,197)	1,394,491	0	0	(814,167)
Equipo de cómputo	(5,529,004,605)	(1,785,583,650)	394,312,165	313,179,553	0	(6,607,096,537)
Vehículos	(234,404,516)	(36,564,271)	46,783,569	0	0	(224,185,218)
	(8,430,805,487)	(2,863,686,540)	538,888,628	528,469,090	(299,676,179)	(10,526,810,488)
Saldos netos	¢ 22,975,483,199	(173,652,830)	(434,245,254)	528,469,090	3,647,587,828	26,543,642,033

Nota 10. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a sistemas de cómputo y depósitos en garantía, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No.7983	Total
Costo				
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢ 3,145,847	3,648,991,016	640,114,511	4,292,251,374
Adiciones	0	1,886,362,654	0	1,886,362,654
Retiros	0	(1,860,188,662)	0	(1,860,188,662)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>3,145,847</u>	<u>3,675,165,008</u>	<u>640,114,511</u>	<u>4,318,425,366</u>
Amortización acumulada y deterioro				
Saldos al 31 de diciembre del 2006	0	2,345,600,125	640,114,511	2,985,714,636
Gasto por amortización	0	941,484,243	0	941,484,243
Retiros	0	(1,860,188,662)	0	(1,860,188,662)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>0</u>	<u>1,426,895,705</u>	<u>640,114,511</u>	<u>2,067,010,217</u>
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2006	¢ <u>3,145,847</u>	<u>1,303,390,891</u>	<u>0</u>	<u>1,306,536,738</u>
31 de diciembre del 2007	¢ <u>3,145,847</u>	<u>2,248,269,303</u>	<u>0</u>	<u>2,251,415,149</u>

	Depósitos de garantía	Sistemas de cómputo	Gastos Ley No.7983	Total
Costo				
Saldos al 31 de diciembre del 2005	¢ 3,145,847	3,105,599,486	640,114,511	3,748,859,844
Adiciones	0	876,600,404	0	876,600,404
Retiros	0	333,208,874	0	333,208,874
Ajustes y traslados	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2006	3,145,847	3,648,991,016	640,114,511	4,292,251,374
Amortización acumulada y deterioro				
Saldos al 31 de diciembre del 2005	0	1,687,810,098	640,114,511	2,327,924,609
Gasto por amortización	0	1,001,460,644	0	1,001,460,644
Retiros	0	(332,483,845)	0	(332,483,845)
Ajustes y traslados	0	(11,186,772)	0	(11,186,772)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	0	2,345,600,125	640,114,511	2,985,714,636
Saldos netos:				
31 de diciembre del 2005	¢ 3,145,847	1,417,789,388	0	1,420,935,235
31 de diciembre del 2006	¢ 3,145,847	1,303,390,891	0	1,306,536,738

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

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

2007		A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Depósitos por monto	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes			
Del público y de otros bancos	¢ 138,064,890,990	43,113,147,630	181,178,038,620	513,060,625,353	
	<u>¢ 138,064,890,990</u>	<u>43,113,147,630</u>	<u>181,178,038,620</u>	<u>513,060,625,353</u>	
2006		A la vista		Total depósitos a la vista	Captaciones a plazo
Depósitos por monto	Depósitos de ahorros	Cuentas corrientes			
Del público y de otros bancos	¢ 110,457,312,231	36,149,792,102	146,607,104,333	385,862,047,719	
	<u>¢ 110,457,312,231</u>	<u>36,149,792,102</u>	<u>146,607,104,333</u>	<u>385,862,047,719</u>	

b. Por clientes

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

2007		Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Depósitos por clientes					
Del público	¢ 138,064,890,990	43,113,147,630	1,071,701	513,060,625,353	
De otros bancos	0	0	0	0	
	<u>¢ 138,064,890,990</u>	<u>43,113,147,630</u>		<u>513,060,625,353</u>	
2006		Ahorros	Cuentas corrientes	Número de clientes	A plazo
Depósitos por clientes					
Del público	¢ 110,457,312,231	30,507,507,882	1,054,205	360,955,963,466	
De otros bancos	0	5,642,284,220	57	24,906,084,253	
	<u>¢ 110,457,312,231</u>	<u>36,149,792,102</u>		<u>385,862,047,719</u>	

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por la emisión de certificados de depósito en colones y US dólares. Los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 6% y 6,93% anual (entre 10,12% y 14,20% anual en 2006) y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 3,51% y 4,55% anual (entre 3,20% y 4% anual en 2006).

En octubre de 2006 se trasladaron a cuentas corrientes en colones ¢2,559,799,272 correspondientes al traslado efectuado por el Banco hacia los fondos especiales creados en el mes de mayo, como se muestra a continuación:

Cuenta corriente		Monto	Fondo especial
161-010-084-1-016274-9	¢	853,266,424	Focari
161-010-084-1-016282-1		853,266,424	Forede
161-010-084-1-016281-5		853,266,424	FEVI

Como parte de las obligaciones con el público se encuentra la cuenta 213-99-1-00-01 Ahorro Obligatorio y Bonificaciones por Pagar, que presenta un saldo al 31 de diciembre del 2007 por ¢4,290,423,708 (¢7,860,778,414 para el 2006). En dicha cuenta se encuentra registrado el dinero recibido por el Banco por Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador, cuyos recursos están pendientes de retirar por el público. En junio de 2007 se decidió trasladar ¢3,612,193,108 a una cuenta de pasivo sin costo por determinarse que dicho grupo presenta inconsistencias de datos como: nombres y cédulas incorrectas, lo cual impide determinar con certeza los propietarios de los recursos.

Nota 12. Otras cuentas por pagar diversas

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

Honorarios por pagar	¢	926,445,794	287,551,095
Cuentas por pagar a proveedores		1,338,073,921	0
Aportaciones patronales por pagar		1,007,333,722	861,749,553
Impuestos retenidos por pagar		305,990,748	660,883,612
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,125,920,390	1,006,382,728
Fracciones de préstamos por aplicar		1,872,689,735	1,397,805,254
Cuentas por pagar		1,380,527,348	1,312,630,943
Partes relacionadas		31,337,322	1,435,290
Obligaciones con instituciones		57,576,576	75,360,412
Obligaciones con instituciones financieras del exterior		1,435,081,624	0
Comisión Nacional de Emergencias		767,512,213	676,578,708
CONAPE		1,519,805,436	1,213,335,923
FODEMIPYMES		1,261,729,803	1,213,335,923
Otras cuentas por pagar		<u>5,326,107,305</u>	<u>4,171,625,359</u>
	¢	<u>18,356,131,937</u>	<u>12,878,674,800</u>

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

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

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

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

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva del 15% aplicada por el Banco, de acuerdo con el artículo 25 de la Ley No. 7293. La Administración Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es 30%, debido a que la Ley No. 7722 denominada Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco. Es importante señalar que el 7 de octubre de 2004 se recibió de la Administración Tributaria la resolución de la apelación presentada por el Banco al traslado de cargos, determinando que el Banco debe pagar 30% de impuesto sobre la renta según el criterio emitido por la Procuraduría General de la República. Con el oficio SUGEF 5077-2004 del 24 de diciembre del 2004 la SUGEF comunicó que se debe registrar una provisión para litigios por este concepto.

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

Nota 13. Provisiones

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

	2007	2006
Décimo tercer mes	¢ 197,555,775	91,398,768
Vacaciones	1,863,321,426	1,378,016,411
Prestaciones legales	11,009,411,242	9,598,884,822
Litigios pendientes de resolver	191,303,097	9,071,011
Impuesto sobre la renta	3,641,707,229	0
Provisión por traslado de cargos de impuesto sobre la renta (ver nota 25)	0	1,462,630,827
Otras provisiones	<u>263,018,537</u>	<u>255,792,061</u>
	¢ <u>17,166,317,306</u>	<u>12,795,793,900</u>

El movimiento individual de las principales provisiones se detalla como sigue:

2007		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	5,400,000	9,592,704,491	1,308,624,802
Provisión pagada		(28,652,965)	(2,842,854,279)	(86,462,712)
Provisión registrada		<u>206,885,051</u>	<u>4,224,229,529</u>	<u>543,546,052</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	¢	<u>183,632,086</u>	<u>10,974,079,741</u>	<u>1,765,708,142</u>
2006		Litigios	Prestaciones	Vacaciones
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	1,261,114,999	8,373,541,781	1,193,274,453
Reversión de provisión		(1,219,710,999)	0	0
Provisión pagada		(87,067,000)	(2,254,374,169)	(259,262,563)
Provisión registrada		<u>51,063,000</u>	<u>3,473,536,879</u>	<u>374,612,912</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢	<u>5,400,000</u>	<u>9,592,704,491</u>	<u>1,308,624,802</u>

Nota 14. Impuesto sobre la renta

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

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

	2007	2006
Impuesto sobre la renta corriente	¢ <u>3,837,975,681</u>	<u>46,508,560</u>
Total	¢ <u>3,837,975,681</u>	<u>46,508,560</u>

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

	2007	2006
Gasto del impuesto “esperado” sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 15%).	¢ 21,177,072,801	1,961,536,029
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas deducibles (gravables):		
Ingresos por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente y diferencial cambiario	(18,971,403,130)	(1,722,003,530)
Otros gastos no deducibles	<u>1,648,599,136</u>	<u>457,405,620</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	3,854,268,807	696,938,119
Menos adelantos del impuesto sobre la renta	<u>(16,293,126)</u>	<u>(650,429,559)</u>
Saldo a pagar	¢ <u>3,837,975,681</u>	<u>46,508,560</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos del Banco y subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2004, 2005, 2006 y la que se presentará al 31 de diciembre del 2007. Al 31 de diciembre 2007 el saldo por pagar corresponde a la Sociedad de Fondos de Inversión.

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

Durante 2007 y 2006 el movimiento individual de las diferencias temporales del superávit es como sigue:

	31 de diciembre 2006	Otros	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2007
Revaluación de activos	¢ <u>1.533.589.451</u>	<u>0</u>	<u>2.096.730.775</u>	<u>3.630.320.226</u>
	31 de diciembre 2005	Otros	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2006
Revaluación de activos	¢ <u>1.123.081.449</u>	<u>0</u>	<u>410.508.002</u>	<u>1.533.589.451</u>

Nota 15. Capital social

En setiembre del 2006 hubo un movimiento en la composición del patrimonio al pasar ¢30,000 millones de la cuenta Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores a la cuenta Capital Social, quedando esta última en ¢80,000 millones, capitalización que es consecuente con la propuesta financiera de fortalecer el indicador de suficiencia patrimonial en virtud de la entrada en vigencia de la circular SUGEF 3-06 en el mes de julio de 2006, según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión JDN 4411 del 24/07/2006, número 553, artículo 6. Este aumento de capital fue autorizado por el CONASSIF mediante artículo 10 del acta de la sesión 603-2006 celebrada el 14 de setiembre del 2006, según oficio C.N.S. N° 892-06 del 21-09-2006.

Nota 16. Activos de los fideicomisos

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

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

		2007	2006
Activos			
Disponibilidades	¢	44,120,611	71,457,038
Inversiones en valores y depósitos		2,613,893,707	3,436,460,599
Cartera de crédito		4,648,159,146	3,731,028,005
Otras cuentas por cobrar		3,684,881,706	3,851,556,602
Bienes realizables		9,425,377	2,424,067
Participación en el capital de otras empresas		40,838,274	45,835,850
Bienes de uso		291,081,643	288,327,055
Otros activos		<u>67,587,783</u>	<u>57,304,803</u>
Total de activos		<u>11,399,988,247</u>	<u>11,484,394,019</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar		4,657,569,899	4,204,512,101
Otros pasivos		<u>31,833,520</u>	<u>426,337,643</u>
Total de pasivos		<u>4,689,403,419</u>	<u>4,630,849,744</u>
Activos netos	¢	<u>6,710,584,828</u>	<u>6,853,544,275</u>

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

2007

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 5,312,228,324
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	98,750,473
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,917,296
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458,811,147
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	564,708,710
Infocoop-Unacoop (Fidubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	131,028,031
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,819,021
ICT Ficresur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	92,317,390
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero	791,164,619
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	42,087,433
Pronamype-Bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,728,155,803
			¢ <u><u>11,399,988,247</u></u>

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

2006

Nombre del fideicomiso	Naturaleza	Actividad	Activos fideicometidos
Banco Central de Costa Rica	Garantía	Recuperación de cartera morosa del antiguo Banco Anglo	¢ 5,344,207,371
CEMPASA	Administración de cartera de acciones	Administración de cartera de acciones adquiridas por beneficiarios	
Consejo Nacional de Rehabilitación	Administración de cartera de crédito	Administración de recursos OIT, Consejo Nacional de Rehabilitación y BPDC	107,487,572
Constructora Ryan y Ortiz	Inversión inmobiliaria y garantía	Financiamiento para construcción de proyecto urbanístico	201,917,296
Corporación Ecológica Siglo XXI Camaguey	Garantía y administración de fondos	Administración de fondo especial y otorgamiento de garantía y créditos	458,811,147
Convenio Desaf-Infocoop/ BPDC	Administración de cartera de crédito	Financiamiento a fundaciones y cooperativas	540,392,296
Infocoop-Unacoop (Fidubanc)	Garantía y administración de inversiones	Reactivación de cooperativas mediante otorgamiento de garantías	150,125,126
Fondo de Inversión Fiduciario	Fondo de inversión	Financiamiento para desarrollo de proyectos de fideicomitentes	978,714,683
ICT Ficresur	Administración de cartera de crédito	Crédito a microempresarios del sector turismo	89,859,852
Incopesca	Administración de cartera de crédito	Financiamiento por préstamos sectores pesquero y acuífero	789,017,497
Procercoop,R.L.	Garantía	Emisión de garantías de pago a favor de fideicomisarios	38,236,049
Pronamype-bpdc	Administración de cartera de crédito	Servicios de apoyo financiero a micro y pequeños empresarios	2,785,625,130
			¢ <u><u>11,484,394,019</u></u>

Nota 17. Otras cuentas de orden

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

	2007	2006
Comisiones de confianza	300,000,000	300,000,000
Garantías recibidas en poder del Banco	1,090,209,286,860	820,496,301,861
Productos en suspenso	2,473,518,452	2,120,659,582
Garantías recibidas en poder de terceros	1,472,508,774	1,309,880,774
Cuentas castigadas	13,616,594,093	10,971,990,868
Gobierno Central, aporte patronal por cobrar	2,192,211,753	2,191,198,027
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Créditos concedidos pendientes de utilizar	20,805,972,412	8,712,638,859
Fondos especiales	3,838,028,970	2,738,481,800
FODEMIPYMES	19,605,502,938	17,572,393,642
Otras	317,280,211,577	380,657,824,618
Títulos valores negociables de clientes en custodia por cuenta propia	47,428,834,190	33,597,486,080
Títulos valores negociables de clientes en custodia por terceros	137,252,343,020	132,412,498,512
Valores negociables recibidos en garantía	44,538,737,913	39,053,968,722
Administración de carteras individuales	322,727,768,658	217,985,225,720
Contratos a futuro pendientes de liquidar	81,066,096,260	61,171,803,539
Fondos de inversión en colones	26,380,776,496	29,209,617,418
Fondos de inversión en US dólares	8,833,515,986	3,135,536,627
Fondos de pensión administrados en colones	287,572,632,263	217,498,849,821
Fondos de pensión administrados en US dólares	765,885,001	713,839,309
Otras	1,730,813,340	1,532,168,929
	¢ <u>2,430,132,609,539</u>	<u>1,983,423,735,291</u>

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

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

a. Títulos valores de clientes en custodia

Pertenenencia de la custodia		Valor facial	
Colones	Principal	2007	2006
Terceros	Central	¢ 77,837,450,833	80,638,339,660
	Cupones		
Terceros	Central	27,307,233,176	25,833,443,794
Colones	Principal		
Propia	Central	2,311,587,428	2,991,833,489
	Cupones		
	Central	8,775,148,392	1,779,988,840
Total		¢ <u>116,231,419,829</u>	<u>111,243,605,783</u>

b. Operaciones a plazo

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

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

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	2007	2006	2007	2006
Terceros				
Colones	25,148,585,940	11,620,590,317	40,838,302,071	27,548,058,964
US dólares	<u>7,678,107,247</u>	<u>12,359,054,678</u>	<u>7,401,101,002</u>	<u>9,644,099,580</u>
	<u>32,826,693,187</u>	<u>23,979,644,995</u>	<u>48,239,403,073</u>	<u>37,192,158,544</u>
Cuenta propia				
Colones	4,103,692,522	638,889,588	604,084,389	107,517,747
US dólares	<u>12,133,613,088</u>	<u>8,624,417,243</u>	<u>197,658,870</u>	<u>0</u>
	<u>16,237,305,610</u>	<u>9,263,306,831</u>	<u>801,743,259</u>	<u>107,517,747</u>
Total general	<u>49,063,998,797</u>	<u>33,242,951,826</u>	<u>49,041,146,332</u>	<u>37,299,676,291</u>

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

2007

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢25,148,585,940	7,678,107,247	40,838,302,071	7,401,101,002
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 91 días	0	0	0	0
	<u>¢25,148,585,940</u>	<u>7,678,107,247</u>	<u>40,838,302,071</u>	<u>7,401,101,002</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	¢ 4,103,692,522	12,133,613,088	604,084,389	197,658,870
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<u>4,103,692,522</u>	<u>12,133,613,088</u>	<u>604,084,389</u>	<u>197,658,870</u>
Total general	<u>¢29,252,278,462</u>	<u>19,811,720,335</u>	<u>41,442,386,460</u>	<u>7,598,759,872</u>

2006

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
Terceros				
Hasta 30 días	¢11,620,590,318	12,359,054,678	27,548,058,964	9,644,099,580
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
Más de 91 días	0	0	0	0
	<u>¢11,620,590,318</u>	<u>12,359,054,678</u>	<u>27,548,058,964</u>	<u>9,644,099,580</u>
Cuenta propia				
Hasta 30 días	¢ 638,889,589	8,624,417,242	107,517,747	0
De 31 a 60 días	0	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0	0
	<u>638,889,589</u>	<u>8,624,417,242</u>	<u>107,517,747</u>	<u>0</u>
Total general	<u>¢12,259,479,907</u>	<u>20,983,471,920</u>	<u>27,655,576,711</u>	<u>9,644,099,580</u>

Al 31 de diciembre del 2007 el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras y operaciones a plazo denominadas en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢495,23 por US\$1,00 (¢515,84 por US\$1,00 en el 2006).

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la subsidiaria Popular Valores no presenta llamadas al margen.

c. Contratos de administración de portafolios individuales

Los Contratos de Administración Portafolios están respaldados por títulos valores en custodia en la Central de Valores, S.A. (CEVAL). La composición es como sigue:

	2007	2006
<u>En colones:</u>		
Montos recibidos de clientes	¢ 112,915,030,190	55,584,138,643
Montos invertidos	112,902,389,782	55,575,071,871
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>12,640,408</u>	<u>9,066,771</u>
	<u>225,830,060,380</u>	<u>111,168,277,285</u>
<u>En US dólares:</u>		
Montos recibidos de clientes	48,448,854,139	53,408,474,217
Montos invertidos	48,432,417,550	53,406,742,858
Sumas recibidas de clientes pendientes de invertir	<u>16,436,589</u>	<u>1,731,360</u>
	<u>96,897,708,278</u>	<u>106,816,948,435</u>
Total de portafolios	¢ <u>322,727,768,658</u>	<u>217,985,225,720</u>

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

d. Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 están registrados ante la SUGEVAL los siguientes fondos de inversión:

Fondo Multiplán (no diversificado)

Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Ahorro Popular (no diversificado)

Fondo en colones de crecimiento y abierto (patrimonio variable), de cartera pública, no seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Popular Multiplán Dólares (no diversificado)

Fondo de ingreso, de mediano plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera mixta, seriado, de renta fija y variable, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Popular Mercado de Dinero Colones (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en colones, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Popular Mercado de Dinero Dólares (no diversificado)

Fondo de dinero, corto plazo y abierto (patrimonio variable), en US dólares, de cartera pública, seriado, de renta fija, de mercado nacional. Los rendimientos son acumulados diariamente por medio del valor de las participaciones.

Fondo de Inversión Popular Inmobiliario

Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos, denominado en dólares estadounidenses cuyo patrimonio está limitado a 5,000 participaciones con valor nominal de US\$5,000 cada una por un total de US\$25,000,000. El Fondo tiene un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación y puede renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acuerdan.

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

	2007	2006
Fondos de inversión en colones:		
Fondo Popular Crecimiento Colones	4,680,685,724	1,430,556,739
Fondo Popular Ahorro y Popular	319,283,364	30,223,530
Fondo Popular Mercado dinero colones	<u>21,380,807,408</u>	<u>27,748,837,149</u>
¢	<u>26,380,776,496</u>	<u>29,209,617,418</u>
Fondos de inversión en dólares:		
Fondo Multiplan Dólares	781,403,578	0
Fondo Popular Inmobiliario	6,748,360,748	0
Fondo Popular crecimiento dólares	0	61,270,242
Fondo Popular Mercado de dinero dólares	1,306,971,051	0
Fondo Popular Trimestral dólares	<u>0</u>	<u>3,074,265,385</u>
US\$	<u>8,836,735,377</u>	<u>3,135,535,627</u>

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

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

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

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

e. Contratos de administración de fondos de pensión complementarias

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 Popular Pensiones tenía registrados ante la SUPEN los siguientes planes privados de pensiones complementarias:

- Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (colones y US dólares). Consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria, regulado por la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los fondos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos.
- Fondo de Capitalización Individual. Consiste en un sistema voluntario de capitalización individual.
- Fondo de Capitalización Laboral. Constituido con las contribuciones de los patronos según se establece en la Ley de Protección al Trabajador y por los rendimientos sobre las inversiones, para crear un ahorro laboral y establecer una contribución al Régimen de Pensiones Complementarias.
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Consiste en un sistema de capitalización individual con las contribuciones de los afiliados y con los rendimientos sobre las inversiones
- Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones y los rendimientos de las inversiones, de los aportes de los trabajadores que al 31 de marzo de 2001 no hubieran seleccionado una operadora de pensiones, así como los aportes de los trabajadores que iniciaran labores después de esa fecha y que a los cinco días hábiles de su ingreso no hubieran seleccionado una operadora de pensiones para la administración de sus aportes, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador.

- Fondo de Ahorro Voluntario (colones y US dólares). Es un plan de acumulación para ahorro voluntario. El requisito para afiliarse es que el cliente se encuentre afiliado a otro tipo de plan, obligatorio o voluntario dentro de la operadora de pensiones. El propósito es invertir los fondos que le entregue el afiliado a la operadora de pensiones y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones hasta que el afiliado tenga derecho a disponer de esos recursos.
- Fondo de Garantías y Jubilaciones del Personal del Instituto Costarricense de Turismo. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones, una vez deducidas las comisiones.
- Fondo Mutual y de Beneficio Social para los Vendedores de Lotería (Fomuvel). Es un sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador, y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones. Dicho fondo fue administrado hasta el mes de octubre de 2007.
- Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Recursos correspondientes a la Reserva de Pensiones en Curso de Pago, de los exfuncionarios del Banco Crédito Agrícola de Cartago que adquirieron ese derecho antes de la transformación de un fondo de capitalización colectiva a un fondo de capitalización individual, según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones.
- Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago. Sistema de capitalización individual constituido con las contribuciones de los afiliados según se establece en la Ley de Protección al Trabajador No. 7983 y su reglamento, el artículo 31 inciso e y 75 de la Ley 7983 y los rendimientos o productos de las inversiones una vez deducidas las comisiones.

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

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

	2007	2006
Fondos de pensión administrados en colones		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones		
Complementarias	¢ 43,262,340,403	39,105,126,543
Activos del Fondo de Capitalización Individual	62,167,616	91,106,978
Activo del Fondo de Capitalización Laboral	29,779,925,947	18,013,972,595
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	107,505,457,816	67,244,238,932
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias de Afiliación Automática	102,162,980,377	87,973,931,867
Fondo Mutual y de Desarrollo Social para los Vendedores de Lotería	0	1,052,369,190
Fondo de Garantías y Jubilaciones del personal del Instituto Costarricense de Turismo	917,941,002	773,320,917
Fondo de Capitalización Individual de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	3,620,739,997	2,990,165,314
Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva de los Empleados del Banco Crédito Agrícola de Cartago	<u>261,079,105</u>	<u>254,617,485</u>
Total	¢ <u>287,572,632,263</u>	<u>217,498,849,821</u>
Fondos de pensión administrados en US dólares		
Activos del Régimen Voluntario de Pensiones		
Complementarias	¢ <u>765,885,001</u>	<u>713,839,309</u>
Total	<u>765,885,001</u>	<u>713,839,309</u>
Garantías de participación y cumplimiento	<u>166,684,929</u>	<u>40,149,647</u>
Títulos de unidades de desarrollo en custodia (Tudes)	¢ <u>1,564,128,411</u>	<u>1,492,019,283</u>

Nota 18. Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2007	2006
Cartas de crédito emitidas no negociables	¢ 39,618,400	22,696,960
Línea de crédito para tarjeta de crédito	100,948,012,623	44,641,401,519
Créditos pendientes de desembolsar	<u>7,578,918,997</u>	<u>3,504,402,446</u>
Total	¢ <u>108,566,550,020</u>	<u>48,168,500,925</u>

Nota 19. Ingresos financieros por inversiones en valores

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

	2007	2006
Inversiones en valores negociables	185,052,152	0
Inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 16,912,751,945	23,481,637,019
Inversiones en valores mantenidas al vencimiento	<u>971,427,735</u>	<u>1,139,395,244</u>
	¢ <u>18,069,231,832</u>	<u>24,621,032,263</u>

Nota 20. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

Los ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos incluyen:

	2007	2006
Por sobregiros en cuenta corriente	¢ 420	1,178
Productos por préstamos con otros recursos	88,259,479,294	82,264,818,023
Por tarjetas de crédito	5,053,861,983	3,397,214,219
Productos por préstamos con otros recursos, vencidos	1,502,262,083	1,125,730,380
Por tarjetas de crédito, vencidos	67,498,049	27,627,350
Por cartas de crédito emitidas	65,097	0
Total	¢ <u>94,883,166,926</u>	<u>86,815,391,150</u>

Nota 21. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones se detallan como sigue:

	2007	2006
Cargos por captaciones a la vista	¢ 3,840,442,053	3,208,694,703
Cargos por captaciones a plazo	28,260,441,144	36,760,943,918
Cargos por obligaciones con pacto de recompra	620,929,215	807,068,444
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo	<u>8,353,947,263</u>	<u>8,670,367,362</u>
	¢ <u>41,075,759,675</u>	<u>49,447,074,427</u>

Nota 22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se componen de:

	2007	2006
Gastos de personal	¢ 41,270,041,303	35,452,514,453
Gastos por servicios externos	3,652,571,287	3,346,980,538
Gastos de movilidad y comunicaciones	1,426,940,825	1,435,019,422
Gastos de infraestructura	6,691,786,137	6,091,121,838
Gastos generales	5,773,825,420	3,953,670,848
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	993,507,414	816,025,059
	¢ <u>59,808,672,386</u>	<u>51,095,332,158</u>

Nota 23. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son registrados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

2007

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 56,751,438,771	56,751,438,771
Inversiones en valores y depósitos	225,121,735,982	225,353,533,656
Cartera de crédito	<u>684,760,742,686</u>	<u>685,368,471,282</u>
Total de activos	<u>966,633,917,439</u>	<u>967,473,443,709</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	181,178,038,620	181,178,038,620
Otras obligaciones con el público a la vista	5,042,700,521	5,042,700,521
Captaciones a plazo	513,060,625,353	518,083,203,639
Obligaciones por pacto de recompra	16,140,699,857	16,140,699,857
Otras obligaciones con el público a plazo	17,647,726,051	17,647,726,051
Otras obligaciones financieras	<u>33,632,349,659</u>	<u>34,055,807,209</u>
Total de pasivos	<u>766,702,140,061</u>	<u>772,148,175,897</u>

2006

	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 32,183,039,942	32,183,039,942
Inversiones en valores y depósitos	244,366,489,439	244,366,489,439
Cartera de crédito	<u>448,475,761,659</u>	<u>449,005,722,813</u>
Total de activos	<u>725,025,291,040</u>	<u>725,555,252,194</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	146,607,104,333	146,607,104,333
Otras obligaciones con el público a la vista	2,580,180,102	2,580,180,102
Captaciones a plazo	385,862,047,719	389,302,038,334
Otras obligaciones con el público a plazo	11,418,886,453	11,418,886,453
Otras obligaciones financieras	<u>6,702,166,157</u>	<u>6,695,970,752</u>
Total de pasivos	¢ <u>553,170,384,764</u>	<u>556,604,179,974</u>

Estimación del valor razonable

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

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

Nota 24. Administración de riesgos

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

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

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

Se opta por el modelo VaR considerando las siguientes ventajas:

- a. Otorga información para la dirección y cuadros gerenciales ya que resume en una sola cifra la exposición al riesgo.
- b. Resume en términos no técnicos los riesgos financieros.
- c. Permite evaluar el desempeño por riesgo en que incurre la entidad.
- d. Permite determinar límites con el objeto de restringir la exposición al riesgo y mejorar las decisiones de asignación de recursos de capital.
- e. Permite una guía para determinar los niveles mínimos de capital como reserva contra riesgos financieros.

Análisis de sensibilidad de riesgo

A los resultados obtenidos al 31 de diciembre 2007 se le aplicaron análisis de sensibilidad bajo la metodología de back testing y stress testing. 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 los modelos. Para verificar si las estimaciones calculadas a través de la metodología del VAR se aproximan a las condiciones imperantes en el mercado se compara el valor estimado versus el valor real de pérdida registrada para determinar que el sentido de conservadurismo del resultado de la mayor pérdida considerando las variaciones diarias del vector de precios calculado por la Bolsa Nacional de Valores.

El cálculo de las variaciones del vector de precios se realizó para los diferentes títulos que componían la cartera al 31 de diciembre 2007, desde que se tuvo historia del vector de precios suministrado por la BNV, esto es que al menos se tomó un histórico de variaciones desde el 9 de agosto del 2002.

De esta manera, se tuvo la información pertinente para establecer el VaR junto con las variaciones de los mismo títulos y así comparar las predicciones hechas por el VaR paramétrico calculado. Además, se consideró la misma proporción de inversión monetaria en cada tipo de título que estaba distribuida en la cartera de inversiones.

El VaR calculado durante el año 2007, con un 95% de confianza arrojó un resultado de 0,57% para colones y 1.46% para dólares, de exposición máxima para la cartera de inversiones. Resultado que se traduce en una variación máxima de 0,58 colones por cada 100 colones invertidos y 1,87 dólares por cada 100 dólares, en 99 de cada 100 meses.

Según el cuadro adjunto los resultados fueron los siguientes:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Resultados Backtesting
Diciembre 2007

	VaR a dic 2007	Backtesting	Diferencia
Colones	0,57%	0,36%	0,21%
Dólares	1,46%	0,15%	1,31%

Como podemos apreciar ambos resultados presentan niveles diferentes a los proyectados por el VaR calculado, sin embargo son diferencias que evidencian la bondad del modelo ya que indican que para año 2007 no se excedió el pronóstico.

Por otra parte el análisis de condiciones extremas (stress) del mercado de valores, indica que si se diera una circunstancia de variación en los precios tal y como sucedió en un máximo histórico de valoración de las carteras, estaríamos esperando que la cartera en colones se viera expuesta a variaciones de precios en 285pp adicionales y la cartera en dólares en 9,31pp.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Resultados Stresstesting
Diciembre 2007

	VaR a dic 2007	Stresstesting	Diferencia
Colones	0,57%	5,24%	-4,67%
Dólares	1,28%	8,86%	-7,58%

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

Los indicadores del calce de plazos hasta un mes y hasta tres meses al 31 de diciembre del 2007 y 2006 mantienen su nivel normal de riesgo, presentando un nivel adecuado de liquidez para el Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2007 el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	A la vista	Vencidos más de 30	Días						Total
			Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Activos									
Disponibilidades	52,542,219	0	0	0	2,000,000	0	0	3,727,973	58,270,192
Cuenta encaje BCCR	4,170,624	0	0	0	0	0	0	0	4,170,624
Inversiones	86,711,279	0	0	2,594,362	5,814,636	6,965,930	5,015,102	135,842,947	242,944,256
Cartera de crédito	4,240,172	21,652,101	16,424,880	7,685,131	5,724,568	17,286,586	34,385,395	604,597,382	711,996,215
	147,664,294	21,652,101	16,424,880	10,279,493	13,539,204	24,252,516	39,400,497	744,168,302	1,017,381,287
Pasivos									
Obligaciones con el público	187,192,549	0	88,102,657	66,391,661	78,745,689	133,446,711	118,633,566	44,185,575	716,698,408
Cargos por pagar	50,829	0	871,094	669,351	787,239	1,346,314	6,725,698	84,941	10,535,466
Obligaciones con entidades financieras	757,183	0	0	1,019,249	19,405	16,650,834	2,706,066	12,479,613	33,632,350
	188,000,561	0	88,973,751	68,080,261	79,552,333	151,443,859	128,065,330	56,750,129	760,866,224
Brechas de activos y pasivos	(40,336,267)	21,652,101	(72,548,871)	(57,800,768)	(66,013,129)	(127,191,343)	(88,664,833)	687,418,173	256,515,063

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

	A la vista	Vencidos más de 30	Días					Total	
			Hasta 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	27,120,529	0	(588,690)	0	0	0	0	0	26,531,839
Cuenta encaje BCCR	5,651,202	0	0	0	0	0	0	0	5,651,202
Inversiones	0	2,745,232	56,908,038	834,790	13,621,907	11,441,969	44,703,780	138,027,524	268,283,240
Cartera de crédito	11,539,953	20,647,307	4,672,412	4,771,303	5,761,328	16,056,098	31,339,841	380,867,484	475,655,726
	44,311,684	23,392,539	60,991,760	5,606,093	19,383,235	27,498,067	76,043,621	518,895,008	776,122,007
Pasivos									
Obligaciones con el público	158,260,813	0	79,973,435	50,524,165	53,421,096	120,310,179	72,950,704	11,027,826	546,468,218
Cargos por pagar	373,706	0	290,569	2,236,679	1,053,159	811,940	6,233,010	118,146	11,117,209
Obligaciones con entidades financieras	9,296,243	0	9,935	10,030	1,255,343	1,333,237	315,608	3,702,658	15,923,054
	167,930,762	0	80,273,939	52,770,874	55,729,598	122,455,356	79,499,322	14,848,630	573,508,481
Brechas de activos y pasivos	(123,619,078)	23,392,539	(19,282,179)	(47,164,781)	(36,346,363)	(94,957,289)	(3,455,701)	504,046,378	202,613,526

Riesgo de mercado**Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2007 el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos (en miles de colones) del Banco es como sigue:

	Días						
	Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 265,444,187	87,127,414	28,528,026	18,245,005	9,712,481	34,391,291	87,439,970
Cartera de crédito	623,011,158	602,408,282	11,534,298	1,883,722	7,184,604	90	162
	¢ 888,455,345	689,535,696	40,062,324	20,128,727	16,897,085	34,391,381	87,440,132
Pasivos							
Obligaciones con el público	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	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
Brechas de activos y pasivos	416,660,228	603,089,586	(106,064,496)	(132,118,750)	(58,605,590)	32,738,501	77,620,977

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

	Días						
	Total	Hasta 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 310,602,802	55,500,543	33,151,964	23,193,779	38,377,143	28,737,472	131,641,901
Cartera de crédito	448,521,112	425,103,351	13,070,631	1,826,684	8,511,323	8,443	680
	¢ 759,123,914	480,603,894	46,222,595	25,020,463	46,888,466	28,745,915	131,642,581
Pasivos							
Obligaciones con el público	220,328,102	57,377,174	66,067,602	79,942,162	13,999,981	899,771	2,041,412
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
	220,328,102	57,377,174	66,067,602	79,942,162	13,999,981	899,771	2,041,412
Brechas de activos y pasivos	538,795,812	423,226,720	(19,845,007)	(54,921,699)	32,888,485	27,846,144	129,601,169

Riesgo de tipo de cambio

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

La administración del Banco considera que se muestra un nivel normal de riesgo de tipo de cambio por su poca participación en activos en monedas extranjeras, por lo que la incidencia de riesgo es menor.

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

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

En noviembre de 2007 el BCCR ajustó las bandas cambiarias provocando una disminución del tipo de cambio del dólar a razón de ¢20 por US\$1,00. El efecto neto para el Banco fue una disminución en resultados por ¢417 millones.

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

		2007	2006
Activos			
Disponibilidades	US\$	6,509,171	27,806,599
Cuenta de encaje en el BCCR		949,189	3,859,576
Inversiones en valores y depósitos		115,003,310	178,702,275
Cartera de crédito		119,719,350	89,066,987
Otras cuentas por cobrar		5,485,692	7,972,294
Otros activos		1,493,936	138,844
Total de activos		<u>249,160,648</u>	<u>307,546,575</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		81,317,335	201,381,589
Obligaciones a plazo		153,728,633	2,140,741
Otros pasivos		6,604,113	15,731,303
Total de pasivos		<u>241,650,081</u>	<u>219,253,633</u>
Posición neta	US\$	<u>7,510,567</u>	<u>88,292,942</u>

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que los deudores o emisores de activos financieros no cumplan, completamente y a tiempo con los pagos, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió el activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera del balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

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

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

		2007	2006
Agricultura	¢	8,396,415	5,060,306
Ganadería		14,261,926	7,715,837
Pesca		316,153	120,329
Industria		9,533,875	3,778,042
Vivienda		227,516,273	131,048,338
Construcción		7,058,647	3,902,432
Turismo		4,158,869	2,399,760
Electricidad		195,217	148,788
Comercio y servicios		61,608,194	33,183,875
Consumo		296,966,627	242,385,398
Transporte		6,793,360	3,626,977
Depósitos y almacenamientos		719,244	164,586
Sector público		8,324,486	1,665,861
Sector bancario		96,881	1,879,955
Otras entidades		55,626,224	24,652,635
Otros		0	3,974,678
Total	¢	<u>701,572,391</u>	<u>465,707,797</u>

El Banco efectúa análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 87,46% al 31 de diciembre de 2007 (86,68% en el 2006) de la cartera de créditos está garantizada.

El Banco clasifica como vencidos los 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 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢701,572,391 (en miles de colones) y el número de préstamos es 317,082.

Al 31 de diciembre del 2006 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es ¢465,707,797 (miles de colones) y el número de préstamos es 352,347.

Al 31 de diciembre de 2007 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢10,755,644 (en miles de colones) y corresponde a 11,115 préstamos, que equivale a 1,53% del total de la cartera de crédito.

Al 31 de diciembre del 2006 el monto de préstamos en cobro judicial asciende a ¢9,244,099 (en miles de colones) y corresponde a 12,740 préstamos, que equivale a 1.98% del total de préstamos en proceso judicial.

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

Al 31 de diciembre de 2007, las tasas de interés que devengaban los préstamos oscilaban entre 14% y 33% anual en las operaciones en colones (entre 18,75% y 34% anual en 2006), y entre 7,5% y 20% anual en las operaciones en US dólares (entre 4% y 14% anual en 2006).

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

	2007	2006
Prendaria	¢ 1,101,376	1,188,883
Hipotecaria	365,788,507	224,130,134
Títulos valores	28,717,097	89,932,270
Fiduciaria	62,104,483	24,631,713
Otras	<u>243,860,928</u>	<u>125,824,797</u>
Total	¢ <u>701,572,391</u>	<u>465,707,797</u>

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

Al 31 de diciembre del 2007

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	4,597,724,677	222,040	640,108,939
5% - 10%	4,597,724,677	9,195,449,354	1	9,202,901
10% - 15%	9,195,449,354	13,793,174,031	3	52,260,551
		Total	<u>222,044</u>	<u>701,572,391</u>

Al 31 de diciembre del 2006

Rango	Límite inferior	Límite superior	Cantidad de registros	Saldo
0% - 5%	0	4,597,724,677	227,451	451,929,959
5% - 10%	4,597,724,677	9,195,449,354	2	13,777,838
10% - 15%	9,195,449,354	13,793,174,031	0	0
		Total	<u>227,453</u>	<u>465,707,797</u>

Nota 25. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 existen juicios contra el Banco. La administración cambió en el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal, existiendo una provisión al 31 de diciembre del 2007 por ¢183,632,086 (¢5,400,000 en el 2006).

El 4 de diciembre de 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta del 15% aplicada por el Banco de acuerdo con el artículo 25 de la Ley No, 7293. La Administración Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es 30%, debido a que la Ley No, 7722 denominada "Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta" introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco. El traslado de cargos se hizo sobre los períodos fiscales 1999, 2000, 2001 y 2002, cuyos importes ascienden a ¢201,945,133, ¢169,096,530, ¢137,744,089 y ¢160,403,430 respectivamente, por un total de ¢669,189,182 más multas, cargos e intereses que devengarían a partir del momento en que debió pagarse según lo establecido por el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la administración del Banco registró una provisión por ¢3,641,707,229 y ¢1,462,630,827 por este concepto, respectivamente.

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

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 y 2007.

En virtud de que la base imponible al mes de diciembre del 2006 fue negativa, de acuerdo con la metodología de cálculo de la Asociación Bancaria Costarricense, se reversó un gasto por impuesto sobre la renta por ¢1,500 millones. Es importante destacar que durante 2006 se registró un gasto por impuesto sobre la renta de acuerdo con el criterio de proporcionalidad, sin embargo se decidió por parte de los bancos aplicar la metodología anteriormente utilizada.

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

Nota 26. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

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

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36 era disminuir el superávit por reevaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecida por SUGEF permiten el que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

El CONASSIF ha establecido montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Nota 27. Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIIF 8 Segmentos de operación

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

Interpretaciones a las NIIF

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

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

CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.

Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

IFRIC 13: Programa de lealtad de clientes.

Efectiva a partir del 1 de julio del 2008.

IFRIC 14: Límites en planes de pensión definidos, requerimientos de fondeo mínimo.

Efectiva a partir del 1 de enero del 2008.

Nota 28. Hechos relevantes y subsecuentes

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera clasificada al 31 de diciembre de 2006 es ¢14,563,292,934 más un castigo por aplicación del artículo 25 SUGEF 1-05 por ¢4,483,361,992, quedando un exceso de ¢24,768,058 con respecto a la estimación registrada contablemente, como se detalla en la nota 6.

En marzo de 2006 se registró un ajuste por ¢2,057 millones por revaluación de activos por índice de precios, así como una revaluación por peritos independientes por ¢1,590 millones, debido a una rectificación de varios avalúos efectuados en diciembre de 2005.

En diciembre de 2006 se reversó el asiento de ajuste fundamentado en el levantamiento de toma física, producto de un trabajo especial realizado por la administración del Banco al registro auxiliar de bienes de uso, quedando al 31 de diciembre del 2006 conciliada la información contra la cuenta mayor, según asientos de ajuste aplicados originando un ingreso por reversión del gasto por depreciación por ¢528,469,090.

El 13 de marzo del 2006 mediante acuerdo de Junta Directiva Nacional No. 179 Art.5 entraron en vigencia los fondos especiales denominados Focari, Vivienda 100% (FEVI) Rehabilitación de Deudores (Forede), correspondiente a un 5% de las utilidades para cada uno de ellos. Estos fondos se administran en cuentas de orden. La obligación contable se creó en mayo y los fondos se trasladaron octubre de 2006 a cada una de las cuentas corrientes de cada fondo, a razón de ¢853,266,424 para cada uno.

Al 31 de diciembre de 2007 existe una cuenta por pagar por ¢1,519 millones a Conape, correspondiente a 5% de las utilidades según pronunciamiento de la Procuraduría General de la República mediante oficio C-187-2005.

Al 31 de diciembre de 2007 existe una cuenta por pagar por ¢1,261 millones a Fodemipymes, de conformidad con los artículos 7 y 9 de la Ley N° 8262 Ley de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, que establecen la contribución anual por parte del Banco al Fodemipymes, la cual no podrá ser inferior a un 5% del total de utilidades netas después de impuestos y reservas.

En el mes de marzo de 2007 y 2006 se hizo una distribución de utilidades a clientes del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROPC) por ¢552,569,498 y ¢277,698,279 respectivamente de acuerdo con el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador correspondiente a las utilidades de la operadora del 2006 y 2005.

En mayo de 2006 se registró un ajuste en los ingresos por recuperación de gastos de los litigios laborales por ¢1,216 millones; dicho registro se hizo mediante el nuevo procedimiento establecido donde se utilizó como base la documentación para cada caso remitido por el Proceso de Consultoría Jurídica, analizado de acuerdo con el parámetro de probabilidad de pérdida establecido en el procedimiento de litigios para los casos que debían provisionarse.

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

En diciembre de 2006 hubo un ingreso por ¢1,559,7 millones producto de la recuperación por las operaciones que el Puesto de Bolsa tenía con REFCO.

En sesión ordinaria #4366 del día 30/01/2006 la Junta Directiva Nacional acordó por mayoría aprobar una inyección de recursos en aportes de socios no capitalizables a Popular Valores Puesto de Bolsa S.A. por ¢4,000,000,000; para tal efecto el Banco toma recursos de su capital de trabajo.

En setiembre de 2006 hubo un movimiento en la composición del patrimonio al pasar ¢30,000 millones de la cuenta Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores a la cuenta Capital Social, quedando esta última en ¢80,000 millones, capitalización que es consecuente con la propuesta financiera de fortalecer el indicador de suficiencia patrimonial en virtud de la entrada en vigencia de la circular SUGEF 3-06 en julio de 2006, según acuerdo de la Junta Directiva Nacional en sesión JDN 4411 del 24/07/2006, número 553, artículo 6.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el CONASSIF y SUGEF. Lo anterior amparado en los acuerdos 424-2004 y 425-2004 de marzo de 2004.

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registró como lo dispone n las NIIF, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2007 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio por ¢1,160,776,216 y al 31 de diciembre de 2006, refleja un monto de ¢1,367,933,533.

Al 31 de diciembre del 2006 el Banco calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la calificación de Deudores.

El neto de estimaciones para enero 2007 fue ¢3,648 millones. Sobre este concepto se tiene que en diciembre de 2006 el CONASSIF, modificó el artículo # 12 de la Circular SUGEF 1-05, relacionado con la metodología de cálculo de la estimación estructural de la cartera de crédito (menos estricta); esta situación originó en enero una reversión a la estimación por ¢3,500 millones, favoreciendo las utilidades netas de dicho mes. El deterioro de la cartera de crédito para enero fue ¢800 millones aproximadamente.

A marzo 2007 la aplicación del artículo 25 de la Normativa SUGEF 1-05 relacionada con incumplimiento del envío de la información crediticia a través de SICVECA, ha originado un acumulado de ¢1,900 millones de exceso sobre la estimación estructurada de la cartera de crédito. No obstante que mediante resolución de la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia dictada y notificada el 30 de marzo 2007, la Sala dispuso:

- Dar curso al Recurso de Amparo presentado por la Cámara en contra del artículo 25 del acuerdo SUGEF 1-05.
- Ordenar al Superintendente General de Entidades Financieras no aplicar ninguna sanción dispuesta con base en la norma cuestionada, hasta que la Sala no resuelva en sentencia el recurso, o no disponga otra cosa.
- Otorgar un plazo de 15 días hábiles a la Cámara, para interponer una Acción de Inconstitucionalidad contra el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05.

En el período 2006 se evidencia un aumento significativo en la cuenta de ingresos financieros, generado principalmente en la ganancia extraordinaria por venta de inversiones (títulos de propiedad tasa básica) cuyo monto asciende a ¢3,556 millones; dichas transacciones se efectuaron en los meses de setiembre, noviembre y diciembre.

En febrero de 2007 se obtuvo ¢4,284 millones en ganancias de capital por la venta de inversiones en bloque en colones y dólares.

En diciembre de 2007 hubo una disminución neta en las utilidades por ¢1,423 millones, producto de la reversión de ingresos por venta de las inversiones indicadas en el párrafo anterior. Este registro se realizó en atención a instrucciones emitidas por SUGEF, mediante oficio SUGEF -4763-2007.

En mayo de 2007 se registró ajuste al costo financiero de la partida del ahorro obligatorio del año 2005, por cuanto la Junta Directiva Nacional aprobó reconocer 12%, porcentaje inferior al 14% que se venía registrando como gasto financiero; este ajuste permitió registrar como otros ingresos financieros el monto de ¢1,318 millones.

En junio del 2007 se reclasificó lo correspondiente a las cuentas del ahorro obligatorio inconsistentes por un monto de ¢3,612 millones, a una partida contable de pasivo sin costo. Sobre este tema, es importante señalar, que del análisis realizado a la base de datos que administra las cuentas correspondientes al ahorro obligatorio y el padrón electoral vigente, se identificaron 464,214 cuentas, con información inconsistente, tal es el caso de errores en los apellidos y nombres, errores en la cédula.

En junio de 2007 se canceló en forma anticipada el Convenio de Línea Global de Crédito No. 1595 otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con la finalidad de reducir el costo financiero de acuerdo a las condiciones imperantes en el mercado bursátil nacional e internacional, así como los excesos de liquidez que en la actualidad mantiene nuestro Banco; renovándose dicha línea de crédito por un período igual a 12 meses la cual vence el 30 de junio del 2008.

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

Debido a una denuncia interpuesta por un inversionista ante la SUGEVAL en razón de supuesta violación de los deberes de asesoría y suministro de información, la subsidiaria Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. se encontraba ante un proceso regulatorio, en la que se le declara responsable del incumplimiento del deber de asesoría y suministro de información. Por este incumplimiento se le impuso la sanción de no poder registrar o comercializar nuevos fondos de inversión durante un año, manteniéndose durante este período como participante dentro del mercado de valores administrando únicamente los fondos que ya se encuentran inscritos. La resolución SGV-R-1410 fue impugnada en tiempo y en forma mediante los recursos de revocatoria y apelación. En resolución SGV-R-1436 del 29 de marzo del 2006 se declara sin lugar el recurso de revocatoria y se lleva ante el CONASSIF el conocimiento del recurso de apelación. A la fecha de emisión de este informe la sanción se encuentra en firme y es vigente hasta el 7 de noviembre del 2008.

Al 31 de diciembre de 2007 está en trámite el Procedimiento Administrativo Ordinario en contra de la subsidiaria Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, según expediente 02-07-DJ sobre “Valoración de hechos, referente a la elaboración y depuración del registro auxiliar del impuesto sobre la renta por cobrar de los Fondos administrados”.

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

Al 31 de diciembre de 2007 las subsidiarias del Banco a saber Popular Valores y Popular Valores Fondos de Inversión están reguladas por la SUGEVAL y la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias está regulada por la SUPEN, por lo cual no se revelan las notas enunciadas en el anexo 5 de la normativa SUGEF 31-04.

Nota 29. Fecha de autorización de emisión

La administración del Banco autorizó la emisión de los estados financieros el 22 de febrero de 2008.

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
y subsidiarias

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

31 de diciembre de 2007 y 2006



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

Informe complementario de los auditores externos

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 29 de febrero de 2008.

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

En cartas fechadas 25 de julio de 2007, 8 de agosto de 2007, 24 de agosto de 2007, 28 de agosto de 2007, 4 de octubre de 2007, 10 de octubre de 2007, 23 de noviembre de 2007, 25 de enero de 2008, 7 de febrero de 2008, 11 de febrero de 2008 y 14 de febrero de 2008 informamos a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, excepto la fechada 25 de enero de 2008 la cual está en revisión por parte de la administración del Banco, los cuales le han dado seguimiento a nuestro trabajo.

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

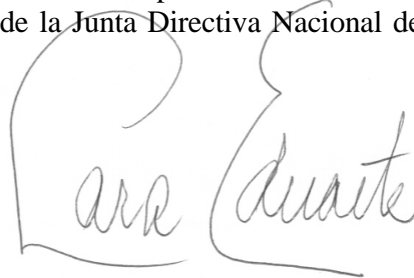
El registro auxiliar sistematizado de cheques de gerencia no presenta información individualizada por cada cheque que permita mantener un control adecuado en función de la naturaleza de la cuenta.

A la fecha de la auditoría el Fondo Fodemipymes que se encuentra administrado a través de cuentas de orden no había sido auditado para el periodo 2007.

A la fecha de la auditoría la entidad no cuenta con un control sistematizado que permita el registro y control de la aplicación del impuesto sobre la renta diferido por las diferencias temporales que se originan en las utilidades no realizadas por valoración de mercado de las inversiones bursátiles.

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

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



San José, Costa Rica
29 de febrero de 2008

Dictamen firmado por
José Antonio Lara E. No.127
Pol. R-1153 V.30-9-2008
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original