

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre del 2007 y 2006

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre del 2007 y 2006

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Dictamen de los auditores		1
Balance de situación	A	3
Estado de resultados	B	5
Estado de variaciones en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8
Informe complementario		86
Resumen de asiento de ajuste y reclasificación	Anexo 1	89
Asientos de auditoría	Anexo 2	97

Informe de los
contadores públicos independientes

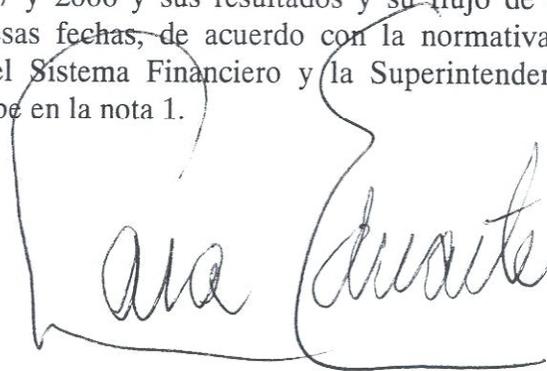
A la Junta Directiva Nacional del
Banco Popular y de Desarrollo Comunal y a la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, que comprenden el balance de situación 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 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 individuales 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 individuales del Banco 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 ha preparado sus estados financieros individuales de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y sus resultados y su flujo de efectivo 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
25 de enero de 2008

Dictamen firmado por:
José Antonio Lara Eduarte, N° 127
Pol. R-1153 V.30-9-2008
Timbre Ley 6663 c1.000
Adherido al original

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación

31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2007	2006
Activo			
Disponibilidades	4	56,296,868,215	27,062,676,173
Inversiones en valores de emisores nacionales	5	191,682,939,054	222,421,874,282
Negociables		25,829,023,862	0
Disponibles para la venta		154,247,584,046	209,852,988,222
Mantenidas 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
Créditos en cobro judicial		10,755,643,697	9,244,099,383
Estimación por incobrabilidad		(16,811,648,571)	(17,232,035,772)
Cuentas y productos por cobrar	7	13,013,150,010	13,942,118,736
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		24,701,226	62,437,491
Otras cuentas por cobrar		2,083,857,553	1,580,219,882
Productos por cobrar		13,752,040,278	14,480,824,503
Estimación por incobrabilidad		(2,847,449,047)	(2,181,363,140)
Bienes realizables, neto	8	764,976,468	1,416,203,562
Participación en el capital de otras empresas	9	20,052,049,331	19,331,463,784
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	10	30,984,154,801	26,005,313,948
Otros activos		4,511,801,766	2,351,682,729
Activos intangibles, neto	11	2,110,984,453	1,155,808,681
Otros activos		2,400,817,313	1,195,874,048
Total activo	¢	1,002,066,682,331	761,007,094,873

sigue...

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

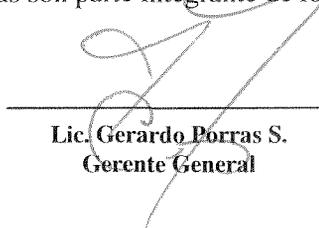
Balance de situación

31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

...vienen	Notas	2007	2006
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	12 c	718,698,421,666	547,056,909,022
Captaciones a la vista		182,947,369,741	147,195,794,749
Otras obligaciones con el público a la vista		5,042,700,521	2,580,180,102
Captaciones a plazo		513,060,625,353	385,862,047,719
Otras obligaciones con el público a plazo		17,647,726,051	11,418,886,452
Otras obligaciones financieras	13	33,632,349,659	6,702,166,157
Otras cuentas por pagar y provisiones		47,673,422,789	37,009,364,587
Cargos financieros		10,535,465,875	11,117,207,280
Impuesto sobre la renta diferido	15	3,630,320,226	1,533,589,451
Provisiones	16	16,981,344,463	12,678,688,946
Otras cuentas por pagar diversas	14	16,526,292,225	11,679,878,910
Otros pasivos		8,735,477,903	8,091,103,454
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	c	808,739,672,017	598,859,543,220
Patrimonio			
Capital social	1.w	80,000,000,000	80,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	1.w	31,256,155,425	22,614,171,981
Ajustes al patrimonio	1.r	16,723,404,636	16,831,823,959
Superávit por revaluación		15,562,628,420	14,488,838,712
Utilidad no realizada		1,436,619,403	2,287,307,447
Ajuste por revaluación de participación en otras empresas		(275,843,187)	55,677,800
Reservas patrimoniales	1.w	11,954,493,545	11,954,493,545
Resultados acumulados de años anteriores		53,392,956,708	30,747,062,168
Total patrimonio		193,327,010,314	162,147,551,653
Total pasivo y patrimonio	c	1,002,066,682,331	761,007,094,873
Cuentas contingentes deudoras	19	108,566,550,020	48,168,500,925
Activos de los fideicomisos	17	11,399,988,247	11,484,394,019
Pasivos de los fideicomisos	17	4,689,403,419	4,630,849,744
Patrimonio de los fideicomisos	17	6,710,584,828	6,853,544,275
Otras cuentas de orden deudoras	18 c	1,471,835,206,412	1,247,112,740,614

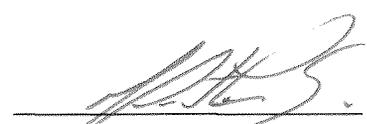
Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.



Lic. Gerardo Borrás S.
Gerente General



Lic. Marvin Camacho R.
Contador General

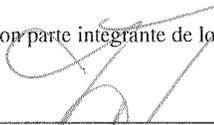


MBA. Marco A. Chaves Soto.
Auditor Interno a.i.

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

	Notas	2007	2006
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	c	26,230,987	37,714,202
Por inversiones en valores y depósitos	20	16,024,004,453	22,705,044,431
Por cartera de crédito	21	94,883,166,926	86,815,391,150
Diferencial cambiario	25	6,317,227,271	9,975,183,254
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	61,392,642
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	31	4,577,762,766	3,556,887,308
Otros ingresos financieros		8,736,157,314	3,492,029,664
Total ingresos financieros		130,564,549,717	126,643,642,651
Gastos financieros			
Obligaciones con el público	22	(40,495,329,527)	(48,682,526,740)
Obligaciones financieras		(914,539,853)	(1,387,285,532)
Diferencial cambiario		(6,339,793,939)	(6,733,043,026)
Otros gastos financieros		(3,774,434,418)	(70,511,082)
Total de gastos financieros		(51,524,097,737)	(56,873,366,380)
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	(8,233,785,639)	(11,172,416,626)
Ingresos por recuperación de activos financieros		5,799,310,645	3,274,078,414
Resultado financiero		76,605,976,986	61,871,938,059
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		6,997,958,321	5,448,398,152
Por bienes realizables		1,119,332,167	1,195,609,010
Por participación en el capital de otras empresas	9	2,302,334,367	4,122,721,337
Por cambio y arbitraje de divisas		609,494,420	270,792,822
Otros ingresos con partes relacionadas		162,400,085	106,479,500
Otros ingresos operativos		2,777,844,954	3,955,634,575
Total otros ingresos de operación		13,969,364,314	15,099,635,396
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios		(1,918,572,004)	(1,754,684,021)
Por bienes realizables		(1,071,009,721)	(1,815,461,935)
Por participación de capital en entidades	9	(680,293,994)	(430,661,194)
Por bienes diversos		(13,841,429)	(92,957,292)
Amortización de activos intangibles		(887,666,969)	(931,900,706)
Por cambio y arbitraje de divisas		(12,256,800)	0
Otros gastos con partes relacionadas		(41,278,627)	(28,314,494)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		(943,685,330)	(816,025,059)
Otros gastos operativos		(1,164,389,967)	(775,829,099)
Total otros gastos de operación		(6,732,994,841)	(6,645,833,800)
Resultado operacional bruto		83,842,346,459	70,325,739,655
Gastos administrativos			
Gastos de personal		(38,004,525,942)	(32,884,654,027)
Otros gastos de administración		(15,424,989,709)	(13,166,796,949)
Total gastos administrativos	23	(53,429,515,651)	(46,051,450,976)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		30,412,830,808	24,274,288,679
Participaciones sobre la utilidad	1.w	(3,538,573,120)	(3,043,911,596)
Impuesto sobre la renta	15	(3,641,707,229)	0
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 periodo	c	23,215,828,378	21,222,806,873

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Porras S.
 Gerente General

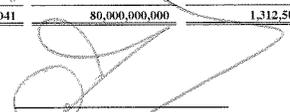

 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 MBA. Marco A. Chaves Soto.
 Auditor Interno a.i.

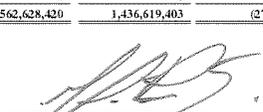
Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de cambios en el patrimonio
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (en colones sin céntimos)

Notas	Ley No 4351	Aportes patronales	Utilidades acumuladas	Subtotal	Aportes del gobierno de Costa Rica	Aporte patrimonial 0,25% Ley	Aportes patronales	Subtotal	Superávit por revaluación	Ganancia o pérdida no realizada	Ajuste por cambio del patrimonio neto en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2005	50,000,000	15,625,837,959	34,324,162,041	50,000,000,000	1,312,507	13,157,827,848	2,460,794,968	15,619,935,323	11,251,758,886	671,305,584	30,168,514	11,953,232,984	11,954,493,545	42,255,715,614	131,783,377,466
Reversión de asientos de auditoría 2005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,066,008	68,066,008
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(277,698,279)	(277,698,279)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,222,806,873	21,222,806,873
Provisión litigios OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,671,011)	(3,671,011)
Reversión de estimación, bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,277,900	24,277,900
Reserva legal SAFI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,364,336	17,364,336
Traslado de fondos (FOCARI, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	1.w	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,559,799,273)	(2,559,799,273)
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	6,986,256,583	7,980,075	6,994,236,658	0	0	0	0	0	0	6,994,236,658
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,616,001,863	0	1,616,001,863	0	0	1,616,001,863
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,509,286	25,509,286	0	0	25,509,286
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(410,508,002)	0	0	(410,508,002)	0	0	(410,508,002)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	30	0	0	0	0	0	0	0	2,056,632,653	0	0	2,056,632,653	0	0	2,056,632,653
Revaluación de bienes de uso por estudios de profesionales independientes	30	0	0	0	0	0	0	0	1,590,955,175	0	0	1,590,955,175	0	0	1,590,955,175
Capitalización de utilidades	30	0	30,000,000,000	30,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(30,000,000,000)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2006	50,000,000	15,625,837,959	64,324,162,041	80,000,000,000	1,312,507	20,144,084,431	2,468,775,043	22,614,171,981	14,488,838,712	2,287,307,447	55,677,800	16,831,823,959	11,954,493,545	30,747,062,168	162,147,551,653
Reversión de asientos de auditoría 2006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,945,735)	(6,945,735)
Asiento SAFI-Comisión Nacional de Emergencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,418,605)	(10,418,605)
Distribución de utilidades OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(552,569,498)	(552,569,498)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,215,828,378	23,215,828,378
Provisión litigios OPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversión de estimación, bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva legal SAFI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado de fondos (FOCARI, Vivienda y Rehabilitación-deudores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes patronales recibidos durante el año	0	0	0	0	0	8,637,688,330	4,295,114	8,641,983,444	0	0	0	0	0	0	8,641,983,444
Cambio en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(850,688,044)	0	(850,688,044)	0	0	(850,688,044)
Cambio en el valor razonable de inversiones en subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(331,520,987)	(331,520,987)	0	0	(331,520,987)
Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,096,730,776)	0	0	(2,096,730,776)	0	0	(2,096,730,776)
Revaluación de bienes de uso por índice de precios	30	0	0	0	0	0	0	0	3,170,520,484	0	0	3,170,520,484	0	0	3,170,520,484
Revaluación de bienes de uso por estudios de profesionales independientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2007	50,000,000	15,625,837,959	64,324,162,041	80,000,000,000	1,312,507	28,781,772,761	2,473,070,157	31,256,155,425	15,562,628,420	1,436,619,403	(275,843,187)	16,723,404,636	11,954,493,545	53,392,956,708	193,327,010,314

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Porras S.
 Gerente General


 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 MRA. Marco A. Chaves Soto,
 Auditor Interno s.s.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de flujos de efectivo
 Períodos de un año terminados el 31 de diciembre
 (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	6,849,617,715	10,981,174,211
Pérdidas por estimación de otras cuentas	7	283,775,886	191,242,415
Pérdidas por estimación de bienes realizables	8	924,406,692	946,466,262
Recursos a FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores		0	(2,559,799,273)
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	3,487,904,309	3,645,206,303
Reversión gasto por depreciación		0	(528,469,092)
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)
Ganancias por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	(2,302,334,367)	(4,108,844,874)
Ingreso provisión litigios		0	(1,219,710,999)
Ingreso por comisiones de formalización de créditos		0	(693,128,614)
Traslado de operaciones a incobrabilidad administrativa		(1,801,690,798)	0
Pérdida por actualización de inversión por el método de participación patrimonial	9	680,293,994	430,661,195
Gasto por impuesto sobre la renta año 2007	15	3,641,707,229	0
Gasto traslado de cargos impuesto sobre la renta		0	276,549,496
Pérdidas (ganancias) no realizadas por diferencial cambiario		(3,499,901,267)	(5,754,088,473)
Pago de impuesto sobre la renta año 2006		(1,256,358,554)	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	16	1,381,375,251	1,219,162,710
Aportes patronales recibidos durante el año		8,641,983,444	6,994,236,657
Gasto por participación CONAPE	14	1,519,805,436	1,212,642,100
Gasto por participación FODEMIPYME	14	1,261,729,803	1,212,642,100
Gasto por participación Fondo Nacional de Emergencias	14	757,037,882	620,206,697
Ajustes al patrimonio		0	49,343,570
Efectivo, disminución (aumento) en variación de los activos:			
Cuentas y productos por cobrar		1,282,181,968	(904,990,010)
Cartera de crédito		(234,788,175,670)	(104,261,815,895)
Bienes realizables		255,877,714	680,098,620
Otros activos		(1,204,943,265)	(201,220,008)
Efectivo, aumento (disminución) en variación de pasivos			
Obligaciones a la vista y a plazo		171,641,512,644	76,760,747,490
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,125,342,448	326,498,881
Otros pasivos		172,374,923	2,326,084,681
Productos por pagar		(581,741,405)	(829,042,181)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		(22,894,697,954)	3,971,952,545
Actividades de inversión			
Inversión neta en valores y depósitos		37,282,791,274	30,740,840,317
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	10	(6,283,599,047)	(3,451,311,160)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	10	32,198,597	425,790,040
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	(4,000,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		31,031,390,824	23,715,319,197
Actividades financieras			
Otras obligaciones financieras	13	26,930,183,502	(13,384,627,548)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades financieras		26,930,183,502	(13,384,627,548)
Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		35,066,876,372	14,302,644,193
Disponibilidades y equivalentes al inicio del año	4	82,577,413,734	68,274,769,541
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	4 e	117,644,290,106	82,577,413,734

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.


 Lic. Gerardo Porrás S.
 Gerente General


 Lic. Marvin Camacho R.
 Contador General


 M.A. Marco A. Chaves Soto.
 Auditor Interno a.i.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

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

a) Operaciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La actividad principal de esas compañías se indica a continuación:

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

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

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

La distribución por oficinas del Banco es como se detalla:

Tipo de oficina	Número de oficinas al 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 posee 164 cajeros automáticos bajo su control (152 en el 2006).

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

b) Base de presentación

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

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

c) Participación en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

Subsidiarias

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

d) Monedas extranjeras**d 1. Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre del 2007 el tipo de cambio se estableció en ¢495,23 y ¢503,00 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢515,84 y ¢519,95 en el 2006).

d 2. Transacciones en monedas extranjeras

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

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

Al 31 de diciembre del 2007 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América 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 en monedas extranjeras, durante el año 2007 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢6,339,793,939 y ganancias por ¢6,317,227,271 (¢6,733,043,026 y ¢9,975,183,254, respectivamente para el 2006), las cuales se incluyen como pérdidas netas en el estado de resultados por ¢22,566,668 (ganancias por ¢3,242,140,227 en el 2006).

e) Base de preparación de los estados financieros

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

f) Instrumentos financieros

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

f.1. Clasificación

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

Valores para negociar

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

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Valores mantenidos hasta su vencimiento

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

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

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

Préstamos originados y cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco que suministra dinero a deudores diferentes de los que han sido originados con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes, diferentes de préstamos comprados y bonos comprados a emisores originales.

f.2. Reconocimiento de activos

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

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

f.3. Medición

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

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

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

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

f.4. Principios de medición del valor razonable

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

f.5. Ganancias y pérdidas en mediciones anteriores

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

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

f.6. Desreconocimiento

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

f.7. Compensación

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

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

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

f.8.2. Inversiones

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

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

g) Cartera de crédito

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

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

h) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

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

I- 9 de octubre del 2006

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores**Análisis capacidad de pago**

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

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

B- Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo:

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.

i) Valores comprados en acuerdos de reventa

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

j) Participación en otras empresas

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

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

k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

La revaluación de los activos en los períodos 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 valorar esos activos con el apoyo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. En el mes de marzo de 2006 se realizó una valoración por parte de peritos externos, a solicitud del Banco, generándose un incremento por ¢1,590,955,175.

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

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

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

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

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

k.1. Desembolsos subsiguientes

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

k.2. Depreciación

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

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

l) Activos intangibles

l.1 Medición

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

l.2 Desembolsos posteriores

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

1.3 Amortización

La amortización se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

m) Bienes realizables

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

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

n) Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

o) Ahorro obligatorio y bonificaciones por pagar

Estos rubros se incluyen en la cuenta de pasivo denominada Captaciones a Plazo y corresponden a aportes obligatorios de los trabajadores equivalentes a 1% de sus remuneraciones mensuales según lo establecido en los artículos 5 y 8 de la Ley Orgánica del Banco. De conformidad con esos artículos los aportes obligatorios deben permanecer en el Banco al menos un año, plazo a partir del cual pasan a

formar parte del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias establecido en el artículo 13 de la Ley de Protección al Trabajador (Ley No. 7983). Estos depósitos se reconocen cuando se reciben y no cuando se devengan. Durante el año 2007 el Banco ha seguido la política de reconocer a favor de los trabajadores una bonificación equivalente a 12% anual (14% en el 2006).

p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

q) Provisiones

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

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

Prestaciones sociales (cesantía y vacaciones)

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

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

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

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

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

El Banco mantiene una provisión para litigios contenciosos y laborales por un monto al 31 de diciembre del 2007 y 2006 por ¢183,632,086 y ¢5,400,000 respectivamente. Para el período 2006 la administración del Banco cambió la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentra cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal.

r) Superávit por revaluación

El Superávit por Revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. El superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados. Durante los períodos 2007 y 2006 el monto total del superávit obtenido por índices de precios fue ¢3,170,520,484 y ¢3,647,587,828 (índice de precios y avalúo).

s) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Tal método se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias

temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

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

t) Uso de estimaciones

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

u) Reconocimientos de ingresos y gastos

u.1. Ingresos y gastos financieros por intereses

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

u.2. Ingreso por honorarios y comisiones

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

u.3. Ingreso neto sobre inversiones en valores

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

v) Ingresos por recuperación de activos financieros

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

w) Uso de las utilidades anuales

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

w.1. Fortalecimiento del patrimonio del Banco.

w.2. Hasta 15% para la creación de reservas o fondos especiales para proyectos o programas con fines determinados, en concordancia con los artículos 2 y 34 de la Ley Orgánica del Banco y con las pautas que establezca la Asamblea de Trabajadores del Banco bajo las regulaciones que por reglamento fije la Junta Directiva Nacional. Estos fondos podrán ser constituidos siempre y cuando no se afecte la posición financiera, competitiva o estratégica del Banco, ni sus políticas de crecimiento e inversión. A partir del 2005 para los fondos FOCARI, Vivienda 100% y Rehabilitación de Deudores; corresponde a 5% para cada uno de ellos de conformidad con el acuerdo de Junta Directiva No. 179 Art. 5 de la sesión 4378 del 13 de marzo de 2006.

w.3. Financiamiento del Fondo de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) creado por la Ley de Fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa. El porcentaje del total de las utilidades netas que se transfiera a este Fondo será determinado anualmente por la Junta Directiva Nacional y no podrá ser inferior a un 5% de las utilidades netas.

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

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

- w.4. Contribución para los recursos de CONAPE. Según lo indica la ley 6041, Ley de Creación de CONAPE en su artículo 20, inciso a): una suma equivalente a 5% de las utilidades anuales netas de todos los bancos comerciales del país, suma que será deducida del Impuesto sobre la Renta que deba pagar cada banco; (Interpretado por Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, "...en el sentido de que si cualquiera de los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, obtuviere utilidades netas, debe contribuir necesariamente a formar los recursos de CONAPE con el cinco por ciento de dichas utilidades. Esta contribución podrá ser deducida del imponible del Impuesto sobre la renta").
- w.5. Contribución a la Comisión Nacional de Emergencias de conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488 Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo; que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del estado, con 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

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

		2007	2006
Utilidad del período	¢	26,754,401,499	24,266,718,469
Conape 5%		(1,519,805,436)	(1,213,335,923)
Fodemipymes		(1,261,729,803)	(1,213,335,923)
Comisión Nacional de Emergencia		<u>(757,037,882)</u>	<u>(617,239,750)</u>
Utilidad neta período		23,215,828,378	21,222,806,873
Traslado de fondos (1)		<u>0</u>	<u>(3,183,421,030)</u>
Utilidad del período a capitalizar	¢	<u>23,215,828,378</u>	<u>18,039,385,843</u>

(1) Se aplican en forma prospectiva a los fideicomisos administrados por el Banco.

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2007	2006	
Disponibilidades	¢ 4,170,624,690	4,447,544,366	Encaje mínimo legal.
Disponibilidades	202,086,664	0	Garantía para efectuar operaciones con VISA Internacional
Inversiones en valores	1,346,868,000	971,270,000	Garantía para efectuar operaciones a través de la cámara de compensación del BCCR.
Inversiones en valores	0	597,599,100	Títulos pignorados al BANHVI.
Inversiones en valores	0	298,978,244	Garantía Cámara de Compensación
Inversiones en valores	990,460,000	0	Garantías para inversión en el MIB (Sistema Interbancario de Dinero)
Inversiones en valores	282,261,291	0	Garantía operaciones BN Valores
Total	¢ <u>6,992,300,645</u>	<u>6,315,391,710</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>

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

		2007	2006
Salarios	¢	2,246,990,812	1,563,753,797
Antigüedad		45,359,368	10,731,217
Dedicación exclusiva		67,014,796	16,613,833
Estudios		3,104,529	745,900
Méritos		68,707,150	18,937,846
Aguinaldos		<u>171,656,289</u>	<u>175,120,023</u>
Total	¢	<u>2,602,832,944</u>	<u>1,785,902,616</u>

En la nota se incluyen como funcionarios claves los asignados a las categorías salariales 24, 25, 26 y 30. Es importante indicar que las categorías 25, 26 y 30 no contemplan pluses, únicamente salario base por encontrarse dentro de la modalidad de salario único, también conocido como salario total o global.

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2007	2006
Disponibilidades	¢	32,367,746,849	19,145,594,336
Depósitos a la vista:			
Banco Central de Costa Rica		4,170,624,690	4,705,029,462
Entidades financieras del país		16,323,653,532	11,396,616
Entidades financieras del exterior		1,047,778,202	1,138,880,064
Documentos de cobro inmediato		<u>2,387,064,942</u>	<u>2,061,775,695</u>
Total disponibilidades	¢	<u>56,296,868,215</u>	<u>27,062,676,173</u>
Inversiones equivalentes de efectivo		<u>61,347,421,891</u>	<u>55,514,737,561</u>
Disponibilidad y equivalentes de efectivo	¢	<u>117,644,290,106</u>	<u>82,577,413,734</u>

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

De acuerdo con la legislación bancaria vigente el Banco debe mantener un monto de efectivo depositado en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre del 2007 el monto 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**a. Inversiones cuyo emisor es del país:**

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

		2007	2006
Disponibles para la venta	¢	154,247,584,046	209,852,988,222
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>191,682,939,054</u>	<u>222,421,874,282</u>

Valor razonable**Inversiones****Emisores del país:**

Títulos de Propiedad cero cupón emitidos por el por el Ministerio de Hacienda con rendimientos promedio de 12,01% anual.	¢	0	2,313,975,000
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	29,034,659,675
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno con rendimientos promedio de 9,76% (2006: 12%).		32,767,991,456	29,977,744,460
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

	Valor razonable	
	2007	2006
Inversiones		
Emisores del país:		
Certificados de depósito en US dólares 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 Interfin, 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
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
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
	¢	
	<u>154,247,584,046</u>	<u>209,852,988,222</u>

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

	Costo amortizado	Valor razonable
Emisores del país		
Operaciones de recompras emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica Gobierno 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>

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

	Costo amortizado	Valor razonable
Emisores del país		
Operaciones de recompra emitidas por el BCCR y el gobierno de Costa Rica con rendimientos promedio de 8,94% anual.	¢ 10,763,248,287	10,763,248,287
Operaciones de recompra 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).

b. Reventas

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 un 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>		
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
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		8,606,448,332	8,606,448,332	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**Capital de trabajo**

	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:		
	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 el 33% anual en las operaciones en colones (entre 18,75% y 34% anual en el 2006) y entre 7,5% y 20% anual en las operaciones en US dólares (entre 4% y 14% anual en el 2006).

c. Estimación por incobrabilidad de 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 neto	<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 neto	<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 neto		<u>(418,168,568)</u>
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 neto		<u>(2,721,805,395)</u>
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	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	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 mantiene 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	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	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	9,947,929,693	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 la cuenta de otros pasivos según requerimiento de la SUGEF.

Nota 7. Cuentas y productos por cobrar

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

	2007	2006
Bonos del BANHVI	¢ 5,363,000	7,619,000
Tarjetas de crédito	301,627,655	258,288,160
Empleados	60,194,986	31,473,461
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24,701,226	62,437,491
Retención impuesto sobre la renta sobre cupones	286,626,370	103,143,474
Fideicomiso Fondo Inversión Fiduciario	473,064,303	473,384,788
Otras	956,981,239	706,310,998
Productos por cobrar sobre cartera crédito	10,423,823,810	9,947,929,698
Productos por cobrar sobre inversiones	3,328,216,467	4,532,894,806
Estimación por incobrables (1)	<u>(2,847,449,046)</u>	<u>(2,181,363,140)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u><u>13,013,150,010</u></u>	<u><u>13,942,118,736</u></u>

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

	2007	2006
Saldo inicial	¢ 2,181,363,140	2,032,521,407
Estimación cargada a resultados	283,775,886	805,624,071
Recuperaciones y dadas de baja, neto	<u>382,310,020</u>	<u>(656,782,338)</u>
Saldo final	¢ <u><u>2,847,449,046</u></u>	<u><u>2,181,363,140</u></u>

Nota 8. Bienes realizables

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

	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><u>764,976,468</u></u>	<u><u>1,416,203,562</u></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. Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

		Popular Fondos de Inversión, S.A.	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Totales subsidiarias	
2007					
Total de activos	¢	29,565,475,780	2,621,125,838	6,753,040,405	38,939,642,023
Total de pasivos		<u>18,357,642,402</u>	<u>92,574,386</u>	<u>437,375,904</u>	<u>18,887,592,692</u>
Total de patrimonio neto		<u>11,207,833,378</u>	<u>2,528,551,452</u>	<u>6,315,664,501</u>	<u>20,052,049,331</u>
Resultado bruto	¢	441,037,140	398,790,963	1,002,742,058	1,842,570,161
Resultado neto	¢	<u>418,985,280</u>	<u>371,981,387</u>	<u>831,073,706</u>	<u>1,622,040,373</u>
2006					
Total de activos	¢	21,628,711,300	2,325,364,833	6,867,812,805	30,821,888,938
Total de pasivos		<u>10,783,389,020</u>	<u>110,834,855</u>	<u>596,201,279</u>	<u>11,490,425,154</u>
Total de patrimonio neto		<u>10,845,322,280</u>	<u>2,214,529,978</u>	<u>6,271,611,526</u>	<u>19,331,463,784</u>
Resultado bruto	¢	<u>1,977,965,270</u>	<u>347,286,673</u>	<u>1,480,995,627</u>	<u>3,806,247,570</u>
Resultado neto	¢	<u>1,918,626,302</u>	<u>336,868,073</u>	<u>1,436,565,758</u>	<u>3,692,060,143</u>

Nota 10. 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	5,277,699,722	824,452,470	(162,716,332)	(4,936,881)	0	5,934,498,979
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	8,977,543,103	3,176,631,420	(690,597,517)	4,825,216	0	11,468,402,222
Vehículos	578,688,064	75,763,363	(70,661,215)	4,402,389	0	588,192,601
	35,938,872,079	4,431,528,701	(941,042,805)	2,664,666	3,494,969,730	42,926,992,371
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	(1,461,908,483)	(481,725,647)	140,273,859	(768,509,587)	0	(2,571,869,858)
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	(6,135,449,045)	(1,557,323,706)	685,186,836	819,470,471	0	(6,188,115,444)
Vehículos	(204,590,880)	(32,300,158)	70,662,215	9,373,953	0	(156,854,870)
	(9,933,558,131)	(2,600,237,339)	912,783,235	2,623,911	(324,449,246)	(11,942,837,570)
Saldos netos	¢ 26,005,313,948	1,831,291,362	(28,259,570)	5,288,577	3,170,520,484	30,984,154,801

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	4,638,491,624	763,093,161	(123,885,063)	0	0	5,277,699,722
Equipo de seguridad	512,428,165	90,012,795	(111,154,594)	0	0	491,286,366
Mobiliario y equipo de soda y comedor	38,554,267	13,369,503	(7,533,154)	0	0	44,390,616
Equipo de mantenimiento	319,295,254	91,794,132	(46,149,764)	0	0	364,939,622
Equipo médico	7,239,852	0	(1,215,352)	0	0	6,024,500
Equipo de computación	8,040,419,675	1,547,278,502	(610,155,074)	0	0	8,977,543,103
Vehículos	558,090,562	85,183,169	(64,585,667)	0	0	578,688,064
	30,320,626,491	2,635,660,249	(964,678,668)	0	3,947,264,007	35,938,872,079
Depreciación acumulada						
Edificios	(1,311,777,634)	(351,588,210)	(300)	0	(299,676,179)	(1,963,042,323)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,107,129,572)	(578,028,270)	7,959,822	215,289,537	0	(1,461,908,483)
Equipo de seguridad	(107,265,039)	(45,971,253)	62,927,175	0	0	(90,309,117)
Mobiliario y equipo de soda y comedor	(12,422,327)	(4,276,786)	8,114,445	0	0	(8,584,668)
Equipo de mantenimiento	(52,683,467)	(33,573,242)	17,397,261	0	0	(68,859,448)
Equipo médico	(1,499,461)	(709,197)	1,394,491	0	0	(814,167)
Equipo de cómputo	(5,177,262,322)	(1,665,678,441)	394,312,165	313,179,553	0	(6,135,449,045)
Vehículos	(217,894,252)	(33,480,197)	46,783,569	0	0	(204,590,880)
	(7,987,934,074)	(2,713,305,596)	538,888,628	528,469,090	(299,676,179)	(9,933,558,131)
Saldos netos	¢ 22,332,692,417	(77,645,347)	(425,790,040)	528,469,090	3,647,587,828	26,005,313,948

Nota 11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre los activos intangibles consisten en:

	Plusvalía comprada	Software	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢ 0	3,254,438,738	3,254,438,738
Adiciones		1,842,842,742	1,842,842,742
Retiros		(1,860,188,662)	(1,860,188,662)
Ajustes y traslados			
Saldos al 31 de diciembre del 2007	¢ 0	3,237,092,818	3,237,092,818
Amortización acumulada y deterioro			
Saldo al 31 de diciembre del 2006	0	2,098,630,057	2,098,630,057
Gasto por amortización	0	887,666,970	887,666,970
Pérdida por deterioro	0	0	0
Retiros	0	(1,860,188,662)	(1,860,188,662)
Ajustes y traslados	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2007	¢ 0	1,126,108,365	1,126,108,365
Saldos netos:			
31 de diciembre del 2006	¢ 0	1,155,808,681	1,155,808,681
31 de diciembre del 2007	¢ 0	2,110,984,453	2,110,984,453
Costo			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 0	2,771,996,702	2,771,996,702
Adiciones	0	815,650,910	815,650,910
Retiros	0	(333,208,874)	(333,208,874)
Ajustes y traslados	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢ 0	3,254,438,738	3,254,438,738
Amortización acumulada y deterioro			
Saldo al 31 de diciembre del 2005	0	1,495,362,402	1,495,362,402
Gasto por amortización	0	931,900,706	931,900,706
Pérdida por deterioro	0	0	0
Retiros	0	(328,633,051)	(328,633,051)
Ajustes y traslados	0		
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢ 0	2,098,630,057	2,098,630,057
Saldos netos:			
31 de diciembre del 2005	¢ 0	1,276,634,300	1,276,634,300
31 de diciembre del 2006	¢ 0	1,155,808,681	1,155,808,681

Nota 12. Obligaciones con el público

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

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

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	8,111 ¢	39,264,578,978	0	0	0	8,111 ¢	39,264,578,978	
Depósitos de ahorro a la vista	1,000,749	116,166,085,159	0	0	0	1,000,749	116,166,085,159	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1,877,687,328	0	0	0	0	1,877,687,328	
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	0	0	0	0	0	0	0	
Otras captaciones a la vista	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	0	173,286,382	0	0	0	0	173,286,382	
Cheques de gerencia	0	1,767,759,824	0	0	0	0	1,767,759,824	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	877,229	0	0	0	0	877,229	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	1,799,545,192	0	0	0	0	1,799,545,192	
Obligaciones por comisiones de confianza	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	795,620,056	0	0	0	0	795,620,056	
Total	1,008,860 ¢	161,845,440,148	0	0	0	1,008,860	161,845,440,148	

a.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	56,862	358,727,458,627	0	0	0	56,862	358,727,458,627	
Club de ahorros	53,148	9,675,608,620	0	0	0	53,148	9,675,608,620	
Ahorro complementario préstamos	0	75,090,540	0	0	0	0	75,090,540	
Otras captaciones a plazo	0	68,256,402,482	0	0	0	0	68,256,402,482	
Total	110,010 ¢	436,734,560,269	0	0	0	110,010	436,734,560,269	
Obligaciones por pacto de recompra de valores	0	0	0	0	0	0	0	
Otras obligaciones con el público a plazo	0	162,487,477	0	0	0	0	162,487,477	
Obligaciones diversas con el público a plazo	0	17,327,729,043	0	0	0	0	17,327,729,043	
Total	0 ¢	17,490,216,520	0	0	0	0 ¢	17,490,216,520	

sigue.....

...viene

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	872 ¢	3,848,568,652	0	0	0	872 ¢	3,848,568,652	
Depósitos de ahorro a la vista	61,969	20,686,763,209	0	0	0	61,969	20,686,763,209	
Captaciones a plazo vencidas	0	1,103,686,416	0	0	0	0	1,103,686,416	
Otras captaciones a la vista	0	0	0	0	0	0	0	
Giros y transferencias por pagar	0	1,081,513	0	0	0	0	1,081,513	
Cheques de gerencia	0	494,863,832	0	0	0	0	494,863,832	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	0	0	0	0	0	0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3,468,660	0	0	0	0	3,468,660	
Obligaciones por comisiones de confianza	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	6,197,833	0	0	0	0	6,197,833	
Total	62,841 ¢	26,144,630,115	0	0	0	62,841	26,144,630,115	

b.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo	11,276	76,131,030,996	0	0	0	11,276	76,131,030,996
Club de ahorros	245	195,034,088	0	0	0	245	195,034,088
Ahorro complementario préstamos	0	0	0	0	0	0	0
Otras captaciones a plazo	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	0	157,509,530	0	0	0	0	157,509,530
Total	11,521 ¢	76,483,574,614	0	0	0	11,521	76,483,574,614
						Total ¢	718,698,421,666

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

A) Moneda nacional

a.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito del público		Cantidad	Depósitos de bancos		Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados	Cantidad	Monto
Cuentas corrientes	8,073 ¢	24,591,634,827	40	4,207,096,670	892,538,650	8,113 ¢	29,691,270,147
Depósitos de ahorro a la vista	984,606	82,689,367,031	0	0	0	984,606	82,689,367,031
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Nuevo	0	1,419,628,567	0	0	0	0	1,419,628,567
Captaciones a plazo vencidas, Sistema Viejo	0	0	0	0	0	0	0
Otras captaciones a la vista		0					0
Giros y transferencias por pagar	0	177,242,263	0	0	0	0	177,242,263
Cheques de gerencia	0	906,165,022	0	0	0	0	906,165,022
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	0	1,740,662	0	0	0	0	1,740,662
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	688,660,511	0	0	0	0	688,660,511
Obligaciones por comisiones de confianza	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por pagar garantías otorgadas	0	0					0
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	479,870,119	0	0	0	0	479,870,119
Total	992,679 ¢	110,954,309,002	40	4,207,096,670	892,538,650	992,719	116,053,944,322
a.2) Obligaciones a plazo							
Certificados de ahorro a plazo, Sistema Nuevo	53,651	243,504,213,796	1,842	12,403,361,364	126,259,827	55,493	256,033,834,987
Club de ahorros	110,083	7,069,046,414	0	0	0	110,083	7,069,046,414
Ahorro complementario préstamos	0	77,240,267	0	0	0	0	77,240,267
Otras captaciones a plazo	0	62,168,879,789	0	0	0	0	62,168,879,789
Total	163,734 ¢	312,819,380,266	1,842	12,403,361,364	126,259,827	165,576	325,349,001,457
Obligaciones por pacto de recompra de valores	0	0	0	0	0	0	0
Otras obligaciones con el público a plazo	0	39,346,951	0	11,323,853,103	0	0	11,363,200,054
Total	0 ¢	39,346,951	1,842	11,323,853,103	0	0 ¢	11,363,200,054

sigue.....

...viene

B) Moneda extranjeras

b.1) Obligaciones a la vista

Cuentas	Depósito con el público		Cantidad	Depósitos de bancos		Cantidad	Totales	
	Cantidad	Monto		Públicos	Privados		Monto	
Cuentas corrientes	858 ¢	5,915,873,055	17	8,634,862	534,014,038	875 ¢	6,458,521,955	
Depósitos de ahorro a la vista	60,668	25,579,376,009	0	0	0	60,668	25,579,376,009	
Captaciones a plazo vencidas	0	1,357,631,043	0	0	0	0	1,357,631,043	
Otras captaciones a la vista		0					0	
Giros y transferencias por pagar	0	1,206,735	0	0	0	0	1,206,735	
Cheques de gerencia	0	319,219,089	0	0	0	0	319,219,089	
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito		0					0	
Establecimientos acreedores por tarjeta de crédito	0	3,656,280	0	0	0	0	3,656,280	
Obligaciones por comisiones de confianza		0					0	
Obligaciones por pagar garantías otorgadas		0					0	
Obligaciones diversas con el público a la vista	0	2,419,424	0	0	0	0	2,419,424	
Total	61,526 ¢	33,179,381,635	17	8,634,862	534,014,038	61,543	33,722,030,535	

b.2) Obligaciones a plazo

Certificados de ahorro a plazo	10,529	59,057,501,707	232	1,178,869,786	16,742,619	10,761	60,253,114,112	
Club de ahorros	771	259,932,153	0	0	0	771	259,932,153	
Ahorro complementario préstamos	0	0	0	0	0	0	0	
Otras captaciones a plazo	0	55,686,389	0	0	0	0	55,686,389	
Otras obligaciones con el público a plazo	0	0	0	0	0	0	0	
Total	11,300 ¢	59,373,120,249	232	1,178,869,786	16,742,619	11,532	60,568,732,654	
						Total ¢	547,056,909,022	

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 el 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 el 2006).

En octubre del 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 concepto de Ahorro Obligatorio anterior a la entrada en vigencia de la Ley de Protección al Trabajador; cuyos recursos están pendientes de retirar por el público. En junio de 2007 se decidió trasladar la suma de ¢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 el propietario de los recursos.

Nota 13. Otras obligaciones financieras

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

	2007	2006
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	15,300,000,000	0
Préstamos de entidades financieras del exterior	15,000,000,000	3,979,211,292
Otros	<u>3,332,349,659</u>	<u>2,722,954,865</u>
Total	¢ <u>33,632,349,659</u>	<u>6,702,166,157</u>

a. Depósitos a plazo de entidades financieras del país

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

2007

Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Sector público			
Banco de Costa Rica	5	6%	¢ 15,000,000,000
Sector privado			
Banco Improsa	<u>1</u>	6,65%	<u>300,000,000</u>
Total general	<u>6</u>		¢ <u>15,300,000,000</u>

2006

Entidad	Cantidad de certificados	Tasa de interés promedio anual	Monto total
Sector público	0	0%	¢ 0
Sector privado	<u>0</u>	0%	<u>0</u>
Total general	<u>0</u>		¢ <u>0</u>

b. Préstamos de entidades financieras del exterior

El 30 de junio del 2007 se formalizó la prórroga del convenio de Línea Global de Crédito N°1595, suscrita por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), a favor del Banco Popular y de Desarrollo Comunal por US\$30,000,000, hasta el 30 de junio del 2008. En octubre del 2007 el Banco recibió un anticipo de fondos por ¢15.000,000,000 y se está en el proceso de documentación de las operaciones de crédito que se enmarcan dentro de los programas del BCIE, según lo establecido en el contrato vigente.

La inversión de los desembolsos recibidos del BCIE durante el año 2006 se detalla a continuación:

2006

Entidad	Tasa de interés	Monto financiado	Saldo
Asoc. Iglesia Evangélica	16%	¢ 200,000,000	70,000,000
Asociación Cristina Onaris	16%	92,684,505	46,342,252
Asoc. Cristiana Centro Evangélico	16%	50,000,000	0
Coopeagri, R.L.	16%	875,000,000	510,416,667
Coopeagri, R.L.	16%	625,000,000	312,500,000
Varios tercer desembolso	16%	888,231,498	592,154,332
Municipalidad Moravia y Asoc.	16%	133,392,840	92,795,019
Varias cooperativas	16%	<u>9,420,000,000</u>	<u>2,355,003,022</u>
Total		<u>¢12,284,308,843</u>	<u>3,979,211,292</u>

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

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

Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas

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

		2007	2006
Otras cuentas por pagar	¢	5,083,506,813	3,413,189,652
Honorarios por pagar		926,445,794	287,551,095
Cargos por pagar a proveedores		1,338,073,921	302,820,130
Aportaciones patronales por pagar		1,007,333,722	861,749,553
Impuestos retenidos por pagar		263,833,901	201,323,433
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,115,307,870	1,006,382,728
Fracciones de prestaciones por aplicar		1,872,689,735	1,397,805,254
Cuentas por pagar, Credomatic		1,380,527,348	1,165,145,469
Comisión Nacional de Emergencias		757,037,882	617,239,750
CONAPE		1,519,805,436	1,213,335,923
FODEMIPYME		<u>1,261,729,803</u>	<u>1,213,335,923</u>
Total	¢	<u>16,526,292,225</u>	<u>11,679,878,910</u>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 15. Impuesto sobre la renta

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

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

	2007	2006
Impuesto sobre la renta diferido (30%)	<u>3,630,320,226</u>	<u>1,533,589,451</u>
Total	¢ <u>3,630,320,226</u>	<u>1,533,589,451</u>

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

Al 31 de diciembre del 2007

Utilidad del período	¢ 28,876,303,291
Más, gastos no deducibles	1,589,059,624
Menos, ingresos no gravables	<u>(18,326,338,821)</u>
Base imponible gravable	<u>12,139,024,094</u>
Impuesto corriente (30%)	¢ <u>3,641,707,229</u>

Al 31 de diciembre del 2006

Utilidad del período	¢	21,209,053,148
Más, gastos no deducibles		3,243,839,964
Menos, ingresos no gravables		<u>(26,880,158,984)</u>
Base imponible gravable		<u>(2,427,265,872)</u>
Impuesto corriente (15%)	¢	<u>0</u>

La Administración Tributaria puede revisar las declaraciones del impuesto del Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002 derivado que en el año 2003 las declaraciones de renta correspondientes a dichos periodos fueron rectificadas por el Banco y también puede realizar la revisión sobre las declaraciones de los años terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004, 2005 y 2006. Es importante indicar que de acuerdo con la aplicación de la metodología de cálculo de la Asociación Bancaria Costarricense durante el 2007 se registró un gasto por impuesto sobre la renta por la suma de ¢3,641,707,229.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el impuesto sobre la renta diferido pasivo es atribuible a la revaluación de edificios.

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

Durante el 2007 y 2006 el movimiento de las diferencias temporales 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 16. Provisiones

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

	2007	2006
Décimo tercer mes	¢ 179,917,423	76,848,483
Vacaciones	1,765,708,142	1,308,624,802
Prestaciones legales	10,974,079,741	9,592,704,491
Litigios pendientes de resolver	183,632,086	5,400,000
Impuesto sobre la renta (1)	3,641,707,229	0
Provisión traslado cargos ISR	0	1,462,630,827
Otras provisiones	<u>236,299,842</u>	<u>232,480,343</u>
	¢ <u>16,981,344,463</u>	<u>12,678,688,946</u>

- (1) El 4 de setiembre del 2003 la Dirección General de Tributación hizo un traslado de cargos al Banco mediante el cual rechaza la tasa impositiva sobre la renta del 15% aplicada por el Banco, de acuerdo con el artículo 25 de la Ley No.7293. La Administración Tributaria argumenta que la tasa impositiva aplicable es 30% debido a que la Ley N° 7722 denominada “Sujeción de instituciones estatales al pago del impuesto sobre la renta” introdujo una modificación al régimen de impuesto sobre las utilidades del Banco.

El traslado de cargos se hizo sobre los períodos fiscales 1999, 2000, 2001 y 2002 cuyos importes ascienden a ¢201,945,133, ¢169,096,530, ¢137,744,089 y ¢160,403,430 respectivamente por un monto total de ¢669,189,182 más multas, cargos e intereses que devengarían a partir del momento en que debió pagarse según lo establecido por el Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Al 31 de diciembre el movimiento de las principales provisiones se detalla como sigue:

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 17. Activos y pasivos de los fideicomisos

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

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

	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 Ficiesur	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>

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 18. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2007	2006
Comisiones de confianza excepto fideicomisos	¢ 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
Créditos concedidos pendientes de utilizar	20,805,972,412	8,712,638,859
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 de Costa Rica, aporte patronal por cobrar	2,192,211,753	2,191,198,027
Garantías en custodia	41,370,583	41,370,583
Fondos especiales	3,838,028,970	2,738,481,800
Fodempymes	19,605,502,938	17,572,393,642
Otras	<u>317,280,211,577</u>	<u>380,657,824,618</u>
	¢ <u>1,471,835,206,412</u>	<u>1,247,112,740,614</u>

Nota 19. 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 20. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

	2007		2006	
	¢	185,052,152	21,565,649,186	0
Productos por inversiones en valores negociables	¢	185,052,152	21,565,649,186	0
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		14,867,524,566	21,565,649,186	
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		<u>971,427,735</u>	<u>1,139,395,245</u>	
Total	¢	<u>16,024,004,453</u>	<u>22,705,044,431</u>	

Nota 21. Ingresos financieros por créditos vigentes y vencidos

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

		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 22. Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros por obligaciones incluyen:

		2007	2006
Por obligaciones con el público:			
Cargos por captaciones a la vista	¢	3,840,442,053	3,208,694,703
Cargos por captaciones a plazo		28,300,940,211	36,803,464,675
Cargos por otras obligaciones con el público a plazo		8,353,947,263	8,670,367,362
Total	¢	<u>40,495,329,527</u>	<u>48,682,526,740</u>

Nota 23. Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

		2007	2006
Gastos de personal	¢	38,004,525,942	32,884,654,027
Gastos por servicios externos		2,955,198,724	2,458,690,817
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,287,615,235	1,373,535,189
Gastos de infraestructura		6,622,734,095	6,022,059,271
Gastos generales		4,559,441,655	3,312,511,672
	¢	<u>53,429,515,651</u>	<u>46,051,450,976</u>

Nota 24. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

2007	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 56,296,868,215	56,296,868,215
Inversiones en valores y depósitos	191,682,939,054	191,682,939,054
Cartera de crédito	<u>684,760,742,686</u>	<u>685,368,471,282</u>
Total de activos	<u>932,740,549,955</u>	<u>933,348,278,551</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	180,947,356,403	180,947,356,403
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
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>750,330,757,987</u>	<u>755,776,793,823</u>
2006		
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 27,062,676,173	27,062,676,173
Inversiones en valores y depósitos	222,421,874,282	222,421,874,282
Cartera de crédito	<u>448,475,761,659</u>	<u>449,005,722,813</u>
Total de activos	<u>697,960,312,114</u>	<u>698,490,273,268</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	147,195,794,749	147,195,794,749
Otras obligaciones con el público a la vista	2,580,180,102	2,580,180,102
Captaciones a plazo	385,862,047,719	389,302,038,334
Otras obligaciones con el público a plazo	11,418,886,452	11,418,886,452
Otras obligaciones financieras	<u>6,702,166,157</u>	<u>6,695,970,752</u>
Total de pasivos	¢ <u>553,759,075,179</u>	<u>557,192,870,389</u>

Estimación del valor razonable

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

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

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

b. Inversiones en valores y depósitos

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

c. Cartera de crédito

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

d. Captaciones a plazo y otras obligaciones financieras

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

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

Nota 25. Administración de riesgos

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

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
Dic-07

	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 2,85pp adicionales y la cartera en dólares en 9,31pp.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Resultados Stresstesting
Dic-07

	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:

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	¢ 52,126,242	0	0	0	0	0	0	0	52,126,242
Cuenta encaje, BCCR	4,170,625	0	0	0	0	0	0	0	4,170,625
Inversiones	0	83,190,138	2,594,362	5,563,863	5,305,345	3,248,275	115,331,449	0	215,233,432
Cartera de crédito	4,240,172	16,424,880	7,685,131	5,724,568	17,286,586	34,385,395	604,597,382	21,652,101	711,996,215
	¢ 60,537,039	99,615,018	10,279,493	11,288,431	22,591,931	37,633,670	719,928,831	21,652,101	983,526,514
Pasivos									
Obligaciones con el público	187,192,549	88,102,657	66,391,661	78,745,689	133,446,711	118,633,566	44,185,575	0	716,698,408
Cargos por pagar	50,829	871,094	669,351	787,239	1,346,314	6,725,698	84,941	0	10,535,466
Obligaciones con entidades financieras	446,422	310,761	1,019,249	19,405	16,650,834	2,706,066	12,479,613	0	33,632,350
	187,689,800	89,284,512	68,080,261	79,552,333	151,443,859	128,065,330	56,750,129	0	760,866,224
Brecha de activos y pasivos	¢ (127,152,761)	10,330,506	(57,800,768)	(68,263,902)	(128,851,928)	(90,431,660)	663,178,702	21,652,101	222,660,290

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

	Días							Partidas vencidas + 30 días	Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	¢ 22,615,132	0	0	0	0	0	0	0	22,615,132
Cuenta encaje, BCCR	4,447,545	0	0	0	0	0	0	0	4,447,545
Inversiones	0	56,642,613	791,849	10,826,397	10,785,985	29,740,599	137,551,183	0	246,338,626
Cartera de crédito	11,539,953	4,672,412	4,771,303	5,761,328	16,056,098	31,339,841	380,867,484	20,647,307	475,655,726
	¢ 38,602,630	61,315,025	5,563,152	16,587,725	26,842,083	61,080,440	518,418,667	20,647,307	749,057,029
Pasivos									
Obligaciones con el público	158,260,813	80,562,125	50,524,165	53,421,096	120,310,179	72,950,704	11,027,826	0	547,056,908
Cargos por pagar	373,706	290,569	2,236,679	1,053,159	811,940	6,233,010	118,146	0	11,117,209
Obligaciones con entidades financieras	75,355	9,935	10,030	1,255,343	1,333,237	315,608	3,702,658	0	6,702,166
	158,709,874	80,862,629	52,770,874	55,729,598	122,455,356	79,499,322	14,848,630	0	564,876,283
Brecha de activos y pasivos	¢ (120,107,244)	(19,547,604)	(47,207,722)	(39,141,873)	(95,613,273)	(18,418,882)	503,570,037	20,647,307	184,180,746

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

Medidas que permiten mantener los indicadores en riesgo normal:

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

Reporte de brechas, diciembre del 2007

Días

		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	183,062,220	71,018,854	24,920,176	16,397,599	6,574,975	24,484,282	39,666,334
Cartera de crédito		623,011,158	602,408,282	11,534,298	1,883,722	7,184,604	90	162
	¢	806,073,378	673,427,136	36,454,474	18,281,321	13,759,579	24,484,372	39,666,496
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		0	0	0	0	0	0	0
		394,548,282	68,722,847	124,902,152	124,441,277	65,940,311	1,151,331	9,390,364
Brecha de activos y pasivos	¢	411,525,096	604,704,289	(88,447,678)	(106,159,956)	(52,180,732)	23,333,041	30,276,132

Reporte de brechas, diciembre del 2006

Días

		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	294,658,716	55,415,532	32,962,226	22,949,354	36,225,889	24,935,922	122,169,793
Cartera de crédito		448,521,112	425,103,351	13,070,631	1,826,684	8,511,323	8,443	680
	¢	743,179,828	480,518,883	46,032,857	24,776,038	44,737,212	24,944,365	122,170,473
Pasivos								
Obligaciones con el público		211,107,214	48,156,286	66,067,602	79,942,162	13,999,981	899,771	2,041,412
Obligaciones con entidades financieras		0	0	0	0	0	0	0
		211,107,214	48,156,286	66,067,602	79,942,162	13,999,981	899,771	2,041,412
Brecha de activos y pasivos	¢	532,072,614	432,362,597	(20,034,745)	(55,166,124)	30,737,231	24,044,594	120,129,061

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 el mes de noviembre del 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:

		31 de diciembre	
		2007	2006
Activos			
Disponibilidades	US\$	5,793,388	6,935,096
Cuenta de encaje en el BCCR		949,189	1,853,747
Inversiones		90,691,173	136,082,842
Cartera de crédito		119,719,350	89,066,987
Cuentas por cobrar		2,734,336	3,783,773
Otros activos		1,468,190	62,366
Total de activos		<u>221,355,626</u>	<u>237,784,811</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		(53,504,783)	(182,790,716)
Obligaciones a plazo		(153,728,633)	(2,140,741)
Otros pasivos		(6,468,373)	(860,009)
Total de pasivos		<u>(213,701,789)</u>	<u>(185,791,466)</u>
Posición neta	US\$	<u>7,653,837</u>	<u>51,993,345</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 aquellos préstamos que presenten un día de atraso en adelante de acuerdo con la fecha pactada de pago, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

Al 31 de diciembre de 2007 el monto de préstamos sin acumulación de intereses es por la suma de ¢ 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 por la suma de ¢ 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 la suma de ¢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 la suma de ¢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 para las operaciones en colones (entre 18,75% y 34% anual en el 2006), y entre 7,5% y 20% anual para las operaciones en US dólares (entre 4% y 14% anual en el 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	<u>3</u>	<u>52,260,551</u>
		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 26. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 existen juicios contra el Banco. La administración cambió para el período 2006 la metodología para el cálculo de la provisión para litigios, tomando como criterios la instancia judicial en que se encuentre cada caso y la probabilidad de pérdida asignada por el área legal; existiendo una provisión al 31 de diciembre del 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 el 2006 se registró un gasto por impuesto sobre la renta de acuerdo con el criterio de proporcionalidad, sin embargo se decidió por parte de los Bancos, aplicar la metodología anteriormente utilizada.

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

Nota 27. Contratos

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los contratos más significativos son:

2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (₡)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
060-2003	Acosta Rodríguez José Enrique	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía inestimable	23/02/2004	23/02/2008
Sin #	Alide	Convenio Marco	Cuantía inestimable.	Cuantía inestimable	17/02/1999	Indefinido
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0.0	₡100,000,000.00	23/01/2004	23/01/2008
117-2007	Arias Morera Virginia	Arrendamiento de local para ubicar Oficina Periférica en Santa Barbará de Heredia	\$252,000.0	₡0.00	21/11/2007	21/11/2010
114-2003	ATH de Costa Rica S.A.	Servicios de interconexión	Cuantía inestimable.	Cuantía inestimable	20/01/2004	20/01/2009
078-2003	Castillo Soto Rodolgo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía inestimable	23/02/2004	23/02/2008
067-2003	Ching Wong Arturo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía Inestimable	23/02/2004	23/02/2008
081-2007	Consortio Arrendadora 40Norte CEO S. A. y Arrendadora 80 Norte CEO S. A.	Alquiler Oficina Mall San Pedro	\$248,762.88	₡0.00	11/09/2007	11/09/2010
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	₡925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2008
101-2005 102-2005	Consortio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solución integral para los activos fijos y pólizas	\$282,014.36	₡8,000,000.00	15/08/2006	20/12/2007
059-2003	Consortio Sitema Treinta y Dos S. A. Y Arrendadora y Servicios MTL S. A.	Arrendamiento Local para Centro de Servicios Financieros de Pavas	\$401,508.00	₡0.00	01/04/2003	01/04/2009
078-2006	Consortio El Orbe SA-GGT-Solutions SA-Biznet-GB-SYS-MP-Training	Solución para la consolidación e implementación de servidores y almacenamiento	\$2,055,826.55	₡0.0	27/02/2007	30/11/2007
040-2007	CONSORCIO SERVIMO - FASHION	Servicios para la confección de Uniformes	\$274,381.32	₡0.0	26/06/2007	26/06/2008
006-2007	Construcciones Peñaranda S. A.	Construcción de oficina periférica en Quepos	\$0.00	₡399,248,400.84	25/06/2007	25/01/2008
098-2007	Cortés Marín María Yolanda	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Barrio San José de Alajuerla	\$0.00	₡121,478,400.00	31/10/2007	31/10/2010
Sin #	Credomátic de Costa Rica, S.A.	Convenio de Servicios de Adquirencia para uso de la Red de Comercios Afiliados entre Banco Popular y Credomátic de C.R.	Cuantía Inestimable.	Cuantía inestimable	01/10/2001	01/10/2008
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa	\$0.0	₡140,000,000.00	01/02/2004	01/02/2008

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (¢)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
001-2007	Desarrollo Fintec de Costa Rica S. A.	Adquisición de Software y Hardware especializado (SINPE)	\$348,065.2	¢0.00	20/09/2007	20/09/2008
075-2003	Díaz Balmaceda Emilio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2008
070-2003	Días Castro José Miguel	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2008
062-2003	Espinoza Quesada Edgardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantía Inestimable.	25/02/2004	25/02/2008
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1	\$0.0	¢100,000,000.00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares	\$0.0	¢200,000,000.00	18/02/2004	18/02/2008
063-2003	Fallas Quirós Claudio	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable	25/02/2004	25/02/2008
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484,801.44	¢0.0	19/07/2004	19/07/2008
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, computo y de comunicación	\$0.0	¢136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2008
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	¢181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2008
009-2006	GBM de Costa Rica S. A:	Solución Integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.9	¢0.00	06/11/2006	31/12/2007
080-2006	GBM de Costa Rica S.A.	Compra de licencias E-BRANCH, matenimiento y soporte	\$550,118.40	¢0.0	16/03/2007	16/03/2008
074-2003	Gómez Saborío Carlos Luis	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
086-2006	Grupo Comercial Tectronic S.A.	Compra de aires acondicionados	\$240,265.7	¢0.00	07/02/2007	07/02/2008
077-2003	I.C.V. S. A.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
096-2007	INVERSIONES HELENA DEL NORTE S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofiina Periférica en Tibás	\$0.0	¢143,089,800.00	10/10/2007	10/10/2010
101-2007	INVERSIONES LUMILO DEL NORTE S. A.	Alquiler de local comercial para ubicar la Oficina Periferica en Oreamuno de Cartago	\$0.0	¢204,000,000.00	12/12/2007	12/12/2012
099-2007	INVERSIONES MAXTOR XX1 SA	Alquiler de local Comercial para ubicar Oficina Periférica en Santo Domingo de Heredia	\$234,000.0	¢0.00	10/10/2007	10/10/2010
068-2003	Jiménez Araya Reynaldo	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
109-2007	Lidersoft Internacional S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
115-2006	RICOH COSTA RICA S. A.	Servicio de fotocopiado	\$0.0	¢100,600,000.00	28/11/2006	28/11/2008
073-2003	Marínez Rodríguez Marlene	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
065-2003	Morales Cordero Luis R.	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
071-2003	Morera Avila María Mayela	Ingenieros y Arquitectos	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
061-2007	MSLI, LATAM INC	Renovacion y Adquisición de licencias de productos Micrososft	\$1,907,153.5	¢0.00	08/10/2007	08/10/2010
085-2007	Novus Mensajería S. A.	Servicio de traslado de tulas y valijas dentro y fuera del Gran Área Metropolitana	\$0.0	¢275,412,980.00	30/11/2007	30/11/2008
081-2002	Oficobros S.A.	Servicios de una empresa en cobrar sumas declaradas incobrables	Cuantía inestimable.	Cuantiá Inestimable	30/01/2004	30/01/2008

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto contratado	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (¢)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
075-2007	Oracle de Centroamerica	Servicio de actualización y soporte licencias oracle	\$209,195.7	¢0.00	31/08/2007	31/08/2008
106-2006	Publmark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	¢1,883,000,000.00	15/01/2007	15/01/2008
072-2003	Páez Campos Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
129-2007	Portales de Positano S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periférica en Huacas de Santa Cruz de Guanacaste	\$222,416.6	¢0.00	11/12/2007	11/12/2010
072-2007	Purdy Motor S. A.	Compra de vehículos	\$404,085.0	¢0.00	16/10/2007	16/04/2008
077-2007	Price Waterhouse Coopers S. A:	Servicios para desarrollo y mantenimiento, soporte al Sistema Administración Recurso Humano	\$0.0	¢135,000,000.00	18/09/2007	19/08/2008
073-2005	Propiedades Kiamet S. A.	Alquiler Periférica de la Uruca	\$246,600.0	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa	Arrendamiento Local para el CSF de Guadalupe	\$226,800.0	¢0.00	18/03/2003	18/03/2009
112-2007	Río Caudaloso S. A.	Alquiler de local Comercial para ubicar Ofiina Periférica en Calle Ancha de Alajuela	\$0.0	¢139,602,977.28	21/11/2007	21/11/2010
076-2003	Rodríguez Campos Edgar	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable	24/02/2004	24/02/2008
110-2007	S-COM S. A.	Servicios para el análisis y desarrollo de sistemas utilizando herramientas Microsoft, J2EE y Oracle	\$0.0	¢144,900,000.00	22/11/2007	22/11/2008
100-2006	Securicor Segura S.A.	Servicios de transporte de valores	\$0.0	¢468,102,000.00	02/01/2007	02/01/2008
120-2003	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0.0	¢190,000,000.00	13/03/2004	13/03/2008
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del Edificio Alejandro Rodríguez Edificio Informática	\$798,117.6	¢0.00	08/11/2003	18/11/2009
069-2003	Solano Alvarado Ricardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
123-2007	SONIVISIÓN S. A.	Compra sistema grabación digital	\$220,689.0	¢0.00	03/12/2007	20/02/2008
092-2007	Tecnológica de Costa Rica S. A.	Servicios de mantenimiento preventivo y correctivo a los sistemas de seguridad	\$0.0	¢204,000,000.00	10/12/2007	10/12/2008
Sin #	The Woods of The New Planet S. A.	Alquiler de local Comercial Catedral	\$345,811.2	¢0.00	01/02/2007	01/02/2008
061-2003	Torres González Elesban	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
064-2003	Ulate Murillo Mario	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
066-2003	Van Der Laat Eduardo	Ingenieros y Arquitectos	Cuántía inestimable.	Cuántía Inestimable.	24/02/2004	24/02/2008
131-2007	Vientos de Coronado S. A.	Alquiler de local para ubicar la Oficina Periferica de Coronado	\$0.0	¢115,200,000.00	13/12/2007	13/12/2010
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler local Call Center	\$468,720.0	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
068-2007	Vista Sociedad Fondos de Inversión	Alquiler de local para ubicar Oficina Bancaria en Barrio Tournón	\$973,301.4	¢0.00	21/11/2007	21/11/2010
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de locan en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.0	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009

2006

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (¢)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
059-2002	Consortio Sistema Treinta y Dos, S.A. Y Arrendadora y Servicios MTL, S.A.	Arrendamiento de locales para Centro de Servicios Financieros en Pavas.	\$401,508.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
073-2005	Propiedades Kaiemet S.A.	Alquiler de Local para ubicar la Oficio Periférica en la Uruca	\$246,600.00	¢0.00	20/10/2005	20/10/2009
057-2003	Quesada Vindas María Teresa.	Arrendamiento de local para el CSF. de Guadalupe.	\$226,800.00	¢0.00	18/03/03.	18/06/2009
041-2003	Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional	Arrendamiento del edificio Alejandro Rodríguez Edificio de Informática	\$798,117.60	¢0.00	08/11/2003	08/11/2009
Sin Número	THE WOODS OF THE NEW PLANET, S.A.	Alquiler de Local Comercial Catedral	\$1,393,493.40	¢0.00	12/02/2002	12/02/2007
008-2003	Vista Sociedad Fondos de Inversión.	Arrendamiento de local para la Ubicación de un Call Center.	\$468,720.00	¢0.00	01/04/2003	01/04/2009
084-2004	Zeng Sánchez Virginia	Alquiler de local en Santa Cruz Guanacaste	\$241,230.00	¢0.00	12/08/2004	12/08/2009
098-2003	APPLICA S.A.	Servicios de Capacitación en tecnología de Microsoft	\$0.0	¢100,000,000.00	23/01/2004	23/01/2007
056 y 057-2006	Consortio DATADEC y Experian	Implementación de una solución integral para monitoreo de transacciones inusuales o sospechosas, para la Oficialía de Cumplimiento Corporativa	\$ 212,723.79 Contrato 56-2006	¢8,906,445.4	24/10/2006	07/05/2007
099-2005	Consortio FESA CARVAJAL OFIXPRES SIOSA	Suministro y distribución de formularios, útiles y materiales de oficina modalidad justo a tiempo	\$0.0	¢925,000,000.00	07/03/2006	07/03/2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (¢)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
061-2004 96-2004	Consortio Proyectica -El Orbe	Servicios de Implementacion y mantenimiento de un Sistema Integrado para el Manejo de Presupuesto	\$299,140.47	¢0.0	10/02/2005	31/03/2007
101-2005 102-2005	Consortio Proyectica -Font-El-Orbe	Servicio de mantenimiento y soporte a la solucion integral para los activos fijos y pólizas	\$282,014.36	¢0.0	15/08/2006	15/08/2007
026-2002	Correos de Costa Rica,	Servicios de Mensajería	\$0.0	¢340,000,000.00	27/08/2002	27/08/2007
119-2003	CREST, S.A.	Servicios de Procesamiento de Tarjeta de Crédito Visa	\$0.0	¢140,000,000.00	01/02/2004	01/02/2007
040-2004	Eulen de Costa Rica S.A.	Servicios de limpieza para el Valle Central Ítem 1	\$0.0	¢100,000,000.00	01/09/2004	01/09/2008
007-2004	Euromobilia S.A.	Suministro e Instalación de muebles modulares	\$0.0	¢200,000,000.00	18/02/2004	18/02/2007
103-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para los cajeros automáticos	\$0.0	¢181,246,350.00	04/12/2005	04/12/2007

Número de contrato	Nombre del contratista	Objeto del contrato	Estimación del contrato (US\$)	Estimación del contrato (₡)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento contrato
105-2005	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento preventivo y correctivo con repuestos para el equipo periférico, cómputo y de comunicación	\$0.0	₡136,000,000.00	04/12/2005	04/12/2007
041-2004	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Mantenimiento Preventivo y Correctivo con repuestos para el Computador IBM S/390-9672-X17	\$484,801.44	₡0.0	19/07/2004	19/07/2007
042-2004	MSLI Latam INC	Convenio Corporativo para el programa de Enterprise Agreements para el Licenciamiento y Soporte de Microsoft	\$2,100,196.50	₡0.0	23/06/2004	23/06/2007
089-2006	Publimark S.A.	Servicios de Agencias Publicitarias	\$0.0	₡300,000,000.00	04/10/2006	04/01/2007
120-2003	Servicios Administrativos Vargas Mejias S.A.	Servicios de Vigilancia	\$0.0	₡190,000,000.00	13/03/2004	13/03/2007
062-2005	V.M Transporte de Valores S.A.	Servicios Transporte de Remesas	\$0.0	₡100,000,000.00	01/09/2005	31/12/2006
081-2006	Componentes el Orbe S. A.	Compra de Microcomputadores	\$234,906.00		05/12/2006	24/01/2007
087-2006	Consortio EL ORBE-GGT SOLUTIONS	Compra de enrutadores y switches	\$199,937.97	₡0.0	05/12/2006	05/02/2007
009-2006	G.B.M. de Costa Rica S.A.	Solución integral para brindar continuidad al Negocio en el Ambiente IBM s/390	\$4,099,880.90	₡0.0	06/11/2006	20/01/2007
115-2006	Lanier de Costa Rica S. A.	Servicio de Fotocopiado	\$0.0	₡100,600,000.0	28/11/2006	28/11/2007
100-2006	Securicor Segura S: A:	Servicios de Transporte de Valores S. A.	\$0.0	₡468,102,000.0	02/01/2007	02/01/2008
104-2006	Tecnologística de Costa Rica S. A.	Compra de sistema de control de acceso para puertas, instalación y puesta en marcha	\$367,313.5	₡0.0	11/12/2006	11/02/2006

Nota 28. 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 Consejo 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 Consejo 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 algunas 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 Consejo ha estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El Consejo 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 29. 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 30. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 del 2006 se registró un ajuste en los ingresos por recuperación de gastos de los litigios laborales por ¢1,216 millones; dicho registro se hizo mediante el nuevo procedimiento establecido donde se utilizó como base la documentación para cada caso remitido por el Proceso de Consultoría Jurídica, analizado de acuerdo con el parámetro de probabilidad de pérdida establecido en el procedimiento de litigios para los casos que debían provisionarse.

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

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

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

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

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

Las comisiones relacionadas con instrumentos financieros se registrarán tal como lo dispone las Normas Internacionales de Información Financiera, dispuesta para ese efecto y la clasificación y valuación de las inversiones en valores, que al 31 de diciembre de 2007 refleja en la cuenta ajustes al patrimonio un monto de ¢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 Popular calculó la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito aplicando el artículo 25 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”.

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

Al mes de 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 el mes de febrero del 2007 se obtuvieron ¢4,284 millones en ganancias de capital por la venta de inversiones en bloque en colones y dólares.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2007 las subsidiarias 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 31. Cambios en la presentación del estado de resultados

Para el año 2007 el acuerdo SUGEF 31-04 incluyó una modificación en el formato del estado de resultados, presentando las partidas de ingresos y gastos por su importe bruto en lugar del importe neto (ingresos menos gastos). Por tal motivo las cifras relacionadas con el ingreso y el gasto por diferencial cambiario se muestran en forma comparativa para ambos años.

Nota 32. Fecha de autorización de emisión

La administración del Banco autorizó la emisión de los estados financieros el 12 de enero del 2008.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

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

31 de diciembre del 2007



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: audit@racsaco.cr
www.horwath.com

Informe complementario de los auditores externos

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros individuales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y por los períodos de un año terminados en esas fechas y emitimos opinión previa sobre esos estados financieros con fecha 25 de enero de 2008.

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

En cartas fechadas 24 de agosto de 2007, 23 de noviembre de 2007 y 25 de enero de 2008 (en borrador) informamos a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva Nacional, excepto la fechada 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 sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector financiero que consideramos debilidades significativas:

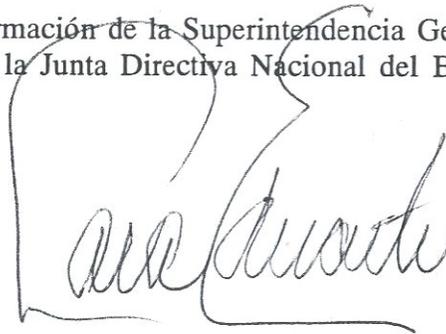
El registro auxiliar sistematizado de cheques de gerencia no presenta información individualizada por cada cheque que permita mantener un control adecuado en función de la naturaleza de la cuenta.

A la fecha de nuestra 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 le permita el registro y control de la aplicación del Impuesto Diferido por concepto de las diferencias temporales que se origina de las utilidades no realizadas por valoración de mercado en inversiones bursátiles.

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

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



San José, Costa Rica
25 de enero de 2008

Dictamen firmado por
José Antonio Lara Eduarte N°127
Pol. S-1153 V.20-9-2008
Timbre Ley 6663 €1,000
Adherido al original



Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación

al 31 de diciembre del 2007

(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Activo						
Disponibilidades	¢ 56,296,868,215	0	0	0	0	56,296,868,215
Inversiones en valores de emisores nacionales	191,682,939,053	0	0	0	0	191,682,939,053
Disponibles para la venta	154,247,584,046	0	0	0	0	154,247,584,046
Negociables	25,829,023,861					25,829,023,861
Mantenidos hasta el vencimiento	11,606,331,146	0	0	0	0	11,606,331,146
Cartera de créditos	684,760,742,686	0	0	0	0	684,760,742,686
Créditos vigentes	555,947,594,408	0	0	0	0	555,947,594,408
Créditos vencidos	134,869,153,152	0	0	0	0	134,869,153,152
Créditos en cobro judicial	10,755,643,697	0	0	0	0	10,755,643,697
Estimación por incobrabilidad	(16,811,648,571)	0	0	0	0	(16,811,648,571)
Cuentas por cobrar	13,013,150,011	0	0	0	0	13,013,150,011
Cuentas por cobrar por operaciones con con partes relacionadas	24,701,227	0	0	0	0	24,701,227
Otras cuentas por cobrar	2,083,857,553	0	0	0	0	2,083,857,553
Productos por cobrar	13,752,040,278	0	0	0	0	13,752,040,278
Estimación por incobrabilidad	(2,847,449,047)	0	0	0	0	(2,847,449,047)
Bienes realizables, neto	764,976,468	0	0	0	0	764,976,468
Participaciones en el capital de otras empresas	20,222,275,708	0	0	1,736,500	171,962,877	20,052,049,331
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	30,984,154,801	0	0	0	0	30,984,154,801
Otros activos	4,511,801,766	0	0	0	0	4,511,801,766
Activos intangibles, neto	2,110,984,453	0	0	0	0	2,110,984,453
Otros activos	2,400,817,313	0	0	0	0	2,400,817,313
Total del activo	¢ 1,002,236,908,708	0	0	1,736,500	171,962,877	1,002,066,682,331

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación

al 31 de diciembre del 2007

(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	¢ 716,698,408,328	0	2,000,013,337	0	0	718,698,421,665
Captaciones a la vista	180,947,356,404	0	2,000,013,337	0	0	182,947,369,741
Otras obligaciones con el público a la vista	5,042,700,521	0	0	0	0	5,042,700,521
Captaciones a plazo	513,060,625,353	0	0	0	0	513,060,625,353
Otras obligaciones con el público a plazo	17,647,726,050	0	0	0	0	17,647,726,050
Otras obligaciones financieras	33,632,349,659	0	0	0	0	33,632,349,659
Otras cuentas por pagar y provisiones	46,012,189,065	0	1,815,160,113	153,926,389	0	47,673,422,789
Cargos financieros	10,535,465,875	0	0	0	0	10,535,465,875
Impuesto sobre la renta diferido	1,815,160,113	0	1,815,160,113	0	0	3,630,320,226
Provisiones	16,992,445,033	0	0	11,100,570	0	16,981,344,463
Otras cuentas por pagar diversas	16,669,118,044	0	0	142,825,819	0	16,526,292,225
Otros pasivos	10,735,491,241	2,000,013,337	0	0	0	8,735,477,904
Ingresos diferidos	4,020,818,166	0	0	0	0	4,020,818,166
Estimación para incobrables de créditos contingentes	317,441,442	0	0	0	0	317,441,442
Otros pasivos	6,397,231,633	2,000,013,337	0	0	0	4,397,218,296
Total del pasivo	¢ 807,078,438,293	2,000,013,337	3,815,173,450	153,926,389	0	808,739,672,017
Patrimonio						
Capital social	80,000,000,000	0	0	0	0	80,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	31,256,155,425	0	0	0	0	31,256,155,425
Ajustes al patrimonio	18,538,564,749	1,815,160,113	0	0	0	16,723,404,636
Superávit por revaluación de propiedad	17,377,788,533	1,815,160,113	0	0	0	15,562,628,420
Utilidad (pérdida) no realizada	1,436,619,403	0	0	0	0	1,436,619,403
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	(275,843,187)	0	0	0	0	(275,843,187)
Reservas patrimoniales	11,954,493,545	0	0	0	0	11,954,493,545
Resultados acumulados de años anteriores	53,409,256,696	0	0	171,962,877	155,662,889	53,392,956,708
Total del patrimonio	195,158,470,415	1,815,160,113	0	171,962,877	155,662,889	193,327,010,314
Total del pasivo y patrimonio	¢ 1,002,236,908,708	3,815,173,450	3,815,173,450	325,889,266	155,662,889	1,002,066,682,331
Cuentas contingentes deudoras	108,566,550,020	0	0	0	0	108,566,550,020
Activos de los fideicomisos	11,399,988,247	0	0	0	0	11,399,988,247
Pasivos de los fideicomisos	4,689,403,419	0	0	0	0	4,689,403,419
Patrimonio de los fideicomisos	6,710,584,828	0	0	0	0	6,710,584,828
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,471,835,206,413	0	0	0	0	1,471,835,206,413

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
 por el año terminado al 31 de diciembre del 2007
 (en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Ingresos financieros:						
Disponibilidades	26,230,987	0	0	0	0	26,230,987
Inversiones en valores y depósitos	16,024,004,453	0	0	0	0	16,024,004,453
Cartera de crédito	94,883,166,926	0	0	0	0	94,883,166,926
Diferencial cambiario	6,317,227,271	0	0	0	0	6,317,227,271
Otros ingresos financieros	13,313,920,080	0	0	0	0	13,313,920,080
Total de ingresos financieros	130,564,549,717	0	0	0	0	130,564,549,717
Gastos financieros:						
Obligaciones con el público	(40,495,329,527)	0	0	0	0	(40,495,329,527)
Obligaciones financieras	(914,539,853)	0	0	0	0	(914,539,853)
Diferencial cambiario	(6,339,793,939)	0	0	0	0	(6,339,793,939)
Otros gastos financieros	(3,774,434,418)	0	0	0	0	(3,774,434,418)
Total de gastos financieros	(51,524,097,737)	0	0	0	0	(51,524,097,737)
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	(8,233,785,639)	0	0	0	0	(8,233,785,639)
Ingresos por recuperación de activos financieros	5,799,310,645	0	0	0	0	5,799,310,645
Resultado financiero	76,605,976,986	0	0	0	0	76,605,976,986
Otros ingresos de operación:						
Comisiones por servicios	6,997,958,321	0	0	0	0	6,997,958,321
Bienes realizables	1,119,332,167	0	0	0	0	1,119,332,167
Participación en el capital de otras empresas	2,472,560,744	0	0	171,962,877	1,736,500	2,302,334,367
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	609,494,420	0	0	0	0	609,494,420
Otros ingresos con partes relacionadas	162,400,085	0	0	0	0	162,400,085
Otros ingresos operativos	2,777,844,954	0	0	0	0	2,777,844,954
Total otros ingresos de operación	14,139,590,691	0	0	171,962,877	1,736,500	13,969,364,314

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Estado de resultados
 por el año terminado al 31 de diciembre del 2007
 (en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Otros gastos de operación:						
Comisiones por servicios	(1,918,572,004)	0	0	0	0	(1,918,572,004)
Bienes realizables	(1,071,009,721)	0	0	0	0	(1,071,009,721)
Participación de capital en entidades	(680,293,994)	0	0	0	0	(680,293,994)
Por bienes diversos	(13,841,429)	0	0	0	0	(13,841,429)
Amortización de activos intangibles	(887,666,969)	0	0	0	0	(887,666,969)
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(12,256,800)					(12,256,800)
Otros gastos con partes relacionadas	(41,278,627)	0	0	0	0	(41,278,627)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	(943,685,330)	0	0	0	0	(943,685,330)
Otros gastos operativos	(1,164,389,967)	0	0	0	0	(1,164,389,967)
Total otros gastos de operación	(6,732,994,841)	0	0	0	0	(6,732,994,841)
Resultado operacional bruto	84,012,572,836	0	0	171,962,877	1,736,500	83,842,346,459
Gastos administrativos:						
Gastos de personal	(38,004,525,942)					(38,004,525,942)
Otros gastos de administración	(15,424,989,709)					(15,424,989,709)
Total gastos administrativos	(53,429,515,651)	0	0	0	0	(53,429,515,651)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	30,583,057,185	0	0	171,962,877	1,736,500	30,412,830,808
Participaciones sobre la utilidad	(3,681,398,939)	0	0	0	142,825,819	(3,538,573,120)
Impuesto sobre la renta	(3,652,807,799)	0	0	0	11,100,570	(3,641,707,229)
Resultado neto de actividades ordinarias	23,248,850,447	0	0	171,962,877	155,662,889	23,232,550,459
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad						
Ingresos extraordinarios	1,900,000	0	0	0	0	1,900,000
Gastos extraordinarios	(18,622,081)	0	0	0	0	(18,622,081)
Resultado del periodo	23,232,128,366	0	0	171,962,877	155,662,889	23,215,828,378

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Balance de situación

al 31 de diciembre del 2006

(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Activo						
Disponibilidades	¢ 27,062,676,173	0	0	0	0	27,062,676,173
Inversiones en valores de emisores nacionales	<u>222,421,874,282</u>	0	0	0	0	<u>222,421,874,282</u>
Disponibles para la venta	209,852,988,222	0	0	0	0	209,852,988,222
Mantenidos hasta el vencimiento	12,568,886,060	0	0	0	0	12,568,886,060
Cartera de créditos	<u>448,475,761,659</u>	0	0	0	0	<u>448,475,761,659</u>
Créditos vigentes	353,027,810,436	0	0	0	0	353,027,810,436
Créditos vencidos	103,435,887,612	0	0	0	0	103,435,887,612
Créditos en cobro judicial	9,244,099,383	0	0	0	0	9,244,099,383
Estimación por incobrabilidad	(17,232,035,772)	0	0	0	0	(17,232,035,772)
Cuentas por cobrar	<u>13,942,118,736</u>	0	0	0	0	<u>13,942,118,736</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	62,437,491	0	0	0	0	62,437,491
Otras cuentas por cobrar	1,580,219,882	0	0	0	0	1,580,219,882
Productos por cobrar	14,480,824,503	0	0	0	0	14,480,824,503
Estimación por incobrabilidad	(2,181,363,140)	0	0	0	0	(2,181,363,140)
Bienes realizables, neto	<u>1,416,203,562</u>	0	0	0	0	<u>1,416,203,562</u>
Participaciones en el capital de otras empresas	<u>19,383,857,001</u>	0	0	0	52,393,217	<u>19,331,463,784</u>
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	<u>26,005,313,948</u>	0	0	0	0	<u>26,005,313,948</u>
Otros activos	<u>7,083,675,006</u>	0	4,731,992,277	0	0	<u>2,351,682,729</u>
Activos intangibles, neto	1,155,808,681	0	0	0	0	1,155,808,681
Otros activos	5,927,866,325	0	4,731,992,277	0	0	1,195,874,048
Total del activo	¢ <u>765,791,480,367</u>	0	<u>4,731,992,277</u>	0	<u>52,393,217</u>	<u>761,007,094,873</u>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Balance de situación
al 31 de diciembre del 2006
(en colones sin céntimos)

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Pasivo y patrimonio						
Pasivo						
Obligaciones con el público	¢ 547,056,909,022	0	0	0	0	547,056,909,022
Captaciones a la vista	147,195,794,749	0	0	0	0	147,195,794,749
Otras obligaciones con el público a la vista	2,580,180,102	0	0	0	0	2,580,180,102
Captaciones a plazo	385,862,047,719	0	0	0	0	385,862,047,719
Otras obligaciones con el público a plazo	11,418,886,452	0	0	0	0	11,418,886,452
Otras obligaciones financieras	6,702,166,157	0	0	0	0	6,702,166,157
Otras cuentas por pagar y provisiones	38,751,262,959	1,626,832,144	0	115,066,228	0	37,009,364,587
Cargos financieros	11,117,207,280	0	0	0	0	11,117,207,280
Impuesto sobre la renta diferido	1,533,589,451	0	0	0	0	1,533,589,451
Provisiones	14,305,521,090	1,626,832,144	0	0	0	12,678,688,946
Otras cuentas por pagar diversas	11,794,945,138	0	0	115,066,228	0	11,679,878,910
Otros pasivos	11,196,263,587	3,105,160,133	0	0	0	8,091,103,454
Ingresos diferidos	2,039,665,908	0	0	0	0	2,039,665,908
Estimación para incobrables de créditos contingentes	452,147,265	0	0	0	0	452,147,265
Otros pasivos	8,704,450,414	3,105,160,133	0	0	0	5,599,290,281
Total del pasivo	¢ 603,706,601,725	4,731,992,277	0	115,066,228	0	598,859,543,220
Patrimonio						
Capital social	80,000,000,000	0	0	0	0	80,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	22,614,171,981	0	0	0	0	22,614,171,981
Ajustes al patrimonio	16,831,823,959	0	0	0	0	16,831,823,959
Superávit por revaluación de propiedad	14,488,838,712	0	0	0	0	14,488,838,712
Utilidad (pérdida) no realizada	2,287,307,447	0	0	0	0	2,287,307,447
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	55,677,800	0	0	0	0	55,677,800
Reservas patrimoniales	11,954,493,545	0	0	0	0	11,954,493,545
Resultados acumulados de años anteriores	9,223,412,956	0	0	0	300,842,339	9,524,255,295
Resultado del periodo	21,460,976,201	0	0	1,004,769,694	766,600,366	21,222,806,873
Total del patrimonio	162,084,878,642	0	0	1,004,769,694	1,067,442,705	162,147,551,653
Total del pasivo y patrimonio	¢ 765,791,480,367	4,731,992,277	0	1,119,835,922	1,067,442,705	761,007,094,873
Cuentas contingentes deudoras	48,168,500,925	0	0	0	0	48,168,500,925
Activos de los fideicomisos	11,484,394,019	0	0	0	0	11,484,394,019
Pasivos de los fideicomisos	4,654,917,764	0	0	0	0	4,654,917,764
Patrimonio de los fideicomisos	6,887,341,745	0	0	0	0	6,887,341,745
Otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,244,445,785,907	0	0	2,666,954,707	0	1,247,112,740,614

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

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Ingresos financieros:						
Disponibilidades	¢ 37,714,202	0	0	0	0	37,714,202
Inversiones en valores y depósitos	22,705,044,431	0	0	0	0	22,705,044,431
Cartera de crédito	86,815,391,150	0	0	0	0	86,815,391,150
Diferencial cambiario, neto	3,242,140,228	0	0	0	0	3,242,140,228
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento	0	0	0	0	0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	7,110,309,614	0	0	0	0	7,110,309,614
Total de ingresos financieros	119,910,599,625	0	0	0	0	119,910,599,625
Gastos financieros:						
Obligaciones con el público	(48,682,526,740)	0	0	0	0	(48,682,526,740)
Obligaciones financieras	(1,387,285,533)	0	0	0	0	(1,387,285,533)
Otras cuentas por pagar y provisiones	0	0	0	0	0	0
Otros gastos financieros	(70,511,081)	0	0	0	0	(70,511,081)
Total de gastos financieros	(50,140,323,354)	0	0	0	0	(50,140,323,354)
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	(11,172,416,626)	0	0	0	0	(11,172,416,626)
Ingresos por recuperación de activos financieros	3,274,078,414	0	0	0	0	3,274,078,414
Resultado financiero	61,871,938,059	0	0	0	0	61,871,938,059
Otros ingresos de operación:						
Comisiones por servicios	5,448,398,152	0	0	0	0	5,448,398,152
Bienes realizables	1,195,609,010	0	0	0	0	1,195,609,010
Participación en el capital de otras empresas	4,175,114,554	0	0	52,393,217	0	4,122,721,337
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	270,792,822	0	0	0	0	270,792,822
Otros ingresos con partes relacionadas	106,479,500	0	0	0	0	106,479,500
Otros ingresos operativos	4,608,870,752	0	0	653,236,177	0	3,955,634,575
Total otros ingresos de operación	15,805,264,790	0	0	705,629,394	0	15,099,635,396

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

	Administración	Asientos de reclasificación		Asientos de ajuste		Auditado
		Debe	Haber	Debe	Haber	
Otros gastos de operación:						
Comisiones por servicios	(1,754,684,021)	0	0	0	0	(1,754,684,021)
Bienes realizables	(1,815,461,935)	0	0	0	0	(1,815,461,935)
Participación de capital en entidades	(430,661,194)	0	0	0	0	(430,661,194)
Por bienes diversos	(92,957,292)	0	0	0	0	(92,957,292)
Amortización de activos intangibles	(931,900,706)	0	0	0	0	(931,900,706)
Otros gastos con partes relacionadas	(28,314,494)	0	0	0	0	(28,314,494)
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	(816,025,059)	0	0	0	0	(816,025,059)
Otros gastos operativos	(775,829,099)	0	0	0	0	(775,829,099)
Total otros gastos de operación	(6,645,833,800)	0	0	0	0	(6,645,833,800)
Resultado operacional bruto	71,031,369,049	0	0	705,629,394	0	70,325,739,655
Gastos administrativos:						
Gastos de personal	(32,884,654,027)					(32,884,654,027)
Otros gastos de administración	(13,166,796,949)					(13,166,796,949)
Total gastos administrativos	(46,051,450,976)	0	0	0	0	(46,051,450,976)
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	24,979,918,073	0	0	705,629,394	0	24,274,288,679
Participaciones sobre la utilidad	(2,858,135,485)	0	0	299,140,300	113,364,189	(3,043,911,596)
Impuesto sobre la renta	(653,236,177)	0	0	0	653,236,177	0
Resultado neto de actividades ordinarias	21,468,546,411	0	0	1,004,769,694	766,600,366	21,230,377,083
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad						
Ingresos extraordinarios	0	0	0	0	0	0
Gastos extraordinarios	(7,570,210)	0	0	0	0	(7,570,210)
Resultado del periodo	21,460,976,201	0	0	1,004,769,694	766,600,366	21,222,806,873

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de auditoría año 2007

Asiento 1

		Debe	Haber
161-01-1-00-01-001	Puesto de Bolsa	1,736,500	
533-01-1-00-01	Puesto de Bolsa		1,736,500
533-01-1-00-02	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias	171,668,352	
161-01-1-00-01-002	Operadora de Planes de Pensiones Complementarias		171,668,352
533-01-1-00-03	Sociedad de Fondos de Inversión	294,525	
161-01-1-00-01-003	Sociedad de Fondos de Inversión		294,525

Detalle: Asiento para ajustar al 31 de diciembre de 2007 el ingreso registrado por la Matriz de conformidad con las utilidades auditadas de las subsidiarias.

Asiento 2

		Debe	Haber
242-13-1-00-04	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias	50,367,938	
242-17-1-00-02	Aporte Fondo de Financiamiento Fodemipymes	83,946,562	
242-13-1-00-02	Cuentas por pagar a Conape Ley 6041	8,511,319	
243-99-1-00-12	Provisión para impuesto sobre la renta	5,550,285	
243-99-100-07	Provisión para traslado de cargos impuesto sobre la renta	5,550,285	
452-99-1-00-02	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias		50,367,938
452-07-1-00-01	Aporte Fondo de Financiamiento Fodemipymes		83,946,562
451-01-1-00-01	Impuesto sobre la renta		11,100,570
452-02-1-00-01-601-02	Participación Conape Ley 6041		8,511,319

Detalle: Asiento para ajustar las cuentas al 31 de diciembre 2007 producto de las modificaciones a la liquidación de las utilidades sobre participaciones.

Asiento 3

		Debe	Haber
253-02-1-00-36	Depósito automático por aplicar	2,000,013,337	
211-03-1-01-01	Ahorro voluntario por libreta		2,000,013,337

Detalle: Asiento para reclasificar depósitos de salarios realizados por la CCSS, los cuales se aplican en las cuentas de ahorro voluntario en el mes de enero de 2008.

Asiento 4

		Debe	Haber
331-01-1-00-02	Impuesto sobre la renta diferido por reevaluación	1,815,160,113	
246-01-1-1-00-01	Impuesto sobre la renta diferido		1,815,160,113

Detalle: Asiento para completar el 15% restante relacionado con el impuesto de renta diferido producto de la reevaluación de activos, ya que el Banco mantiene el registro por el 15% y no por el 30%.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal
Asientos de auditoría año 2006

Asiento 1

		Debe	Haber
533-01-1-00-01	Puesto de Bolsa	59,338,952	
533-01-1-00-03	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		6,945,735
161-01-1-00-01-001	Puesto de Bolsa		59,338,952
161-01-1-00-01-003	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	6,945,735	

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

Asiento 2

242-13-1-00-02	Cuentas por pagar a Conape ley 6041	18,427,696	
242-13-1-00-04	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias	78,210,837	
242-17-1-00-02	Aporte Fondo de Financiamiento Fodemipymes	18,427,696	
452-02-1-00-01-601-02	Participación Conape ley 6041		17,576,676
452-07-1-00-01-601-02	Fondo de Desarrollo Fodemipymes		17,576,676
452-99-1-00-02-601-02	Aporte 3% Fondo Nacional de Emergencias	299,140,300	78,210,837
351	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		299,140,300
351	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		1,702,040

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

Asiento 3

539-99-1-00-72	Recuperación de impuesto sobre la renta	653,236,177	
451-01-1-00-01-109-01	Impuesto sobre la renta		653,236,117

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

Asiento 4

184-02-1-00-03	Anticipos de sueldos		1,626,832,144
243-01-1-00-01	Décimo tercer mes	1,626,832,144	

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

Asiento 5

253-02-1-00-19	Depósitos de ahorro voluntario por aplicar SIPO	728,708,091	
184-02-1-00-03	Anticipos de sueldos		728,708,091

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

Asiento 6

184-02-1-00-01	Prést.Dep en ahorro voluntario por aplicar SIPO		2,376,451,042
253-02-1-00-19	Depósitos en ahorro voluntario pendientes de aplicar	2,376,451,042	

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

Asiento 7

819-99-1-00-30	Cuentas de orden deudoras- Fondos especiales	2,666,954,707	
829-99-1-00-30	Cuentas de orden acreedoras- Fondos especiales		2,666,954,707

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